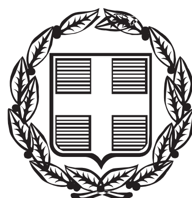


ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ **Αρ. Φύλλου 1187**

22 Ιουνίου 2015

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Θέση σε ισχύ του Νέου Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί τίτλων με λογιστική μορφή (Άυλοι τίτλοι).

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

(Πράξη Διοικητή αριθ. 215 της 12 Ιουνίου 2015)

Έχοντας υπόψη:

1. το Ν. 2198/1994 (άρθρο 5 επόμ.) (ΦΕΚ Α΄ 43), όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με το Ν. 2469/1997 (άρθρο 15, παρ. 8) (ΦΕΚ Α΄ 38/) και το Ν. 4046/2012 (άρθρο 2) (ΦΕΚ Α΄ 28), περί τίτλων με Λογιστική Μορφή, που παρακολουθούνται δια λογιστικών εγγραφών στο Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή, του οποίου Διαχειριστής είναι η Τράπεζα της Ελλάδος,

2. το άρθρο 55 (5) του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, ως κυρωθέν ισχύει,

3. την Πράξη Διοικητή υπ' αριθ. 512/13.6.2005 με την οποία τέθηκε σε ισχύ ο Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος, καθώς και τις Πράξεις Διοικητή υπ' αριθ. 513/13.6.2005, 561/16.5.2008, 1012/9.9.2008, 127/13.2.2009, 100/9.3.2012, με τις οποίες τροποποιήθηκε ο ως άνω Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος,

4. την Κατευθυντήρια Γραμμή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ΕΚΤ/2012/13 σχετικά με το TARGET2-Securities,

5. την σύμβαση - πλαίσιο TARGET2 - Securities μεταξύ του Ευρωσυστήματος και των οικείων αποθετηρίων/συστημάτων διακανονισμού, με την οποία τίθενται οι κανόνες που διέπουν την παροχή από το Ευρωσύστημα των υπηρεσιών TARGET2 - Securities,

6. το γεγονός ότι το TARGET2 - Securities τίθεται σε λειτουργία στις 22 Ιουνίου 2015, αποφασίζουμε:

Τίθεται σε ισχύ, από τις 22 Ιουνίου 2015, ο νέος Κανονισμός με τίτλο «ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ» μετά των Παραρτημάτων του.

Από την ίδια ημερομηνία, ο υφιστάμενος Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος καταργείται.

Από την παρούσα Πράξη δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΓΕΝΙΚΑ

Η Τράπεζα της Ελλάδος με το Ν. 2198/94 Κεφ. Β (ΦΕΚ 43/Α/22.3.94) ως ισχύει, έχει ορισθεί Διαχειριστής του **"Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή"** (στο εξής: το «Σύστημα»). Μέσω του Συστήματος εκδίδονται, καταχωρίζονται και παρακολουθούνται άυλοι τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και λοιπών φορέων, περαιτέρω δε, διενεργείται η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών με αντικείμενο άυλους τίτλους που είναι καταχωρημένοι σε λογαριασμούς φορέων, βάσει των διατάξεων του ν. 2198/1994 (άρθρα 5 – 12).

Το TARGET2-Securities (στο εξής «T2S») συνιστά έργο στο πλαίσιο του οποίου το Ευρωσύστημα παρέχει σε κεντρικά αποθετήρια υπηρεσίες διακανονισμού συναλλαγών επί άυλων τίτλων, διασυνοριακώς και πανευρωπαϊκώς, επί τη βάσει ενιαίας κεντρικής τεχνικής πλατφόρμας (στο εξής η «πλατφόρμα T2S»).

Την αρμοδιότητα της διακυβέρνησης και λειτουργίας του T2S έχει το Ευρωσύστημα.
Η παροχή των ως άνω υπηρεσιών και η εν γένει λειτουργία του T2S διέπεται από την:
(α) Κατευθυντήρια Γραμμή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ΕΚΤ/2012/13 σχετικά με το T2S (O.J. L. 215/11.8.2012),
(β) την Απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ΕΚΤ/2011/20 σχετικά με τα κριτήρια καταλληλότητας που πρέπει να πληρούν τα οικεία αποθετήρια για την συμμετοχή τους στο T2S (O.J. L 319/2.12.2011), καθώς και
(γ) την Σύμβαση-Πλαίσιο μεταξύ των κεντρικών τραπεζών του Ευρωσυστήματος και εκάστου αποθετηρίου, συμπεριλαμβανομένων των παραρτημάτων της (στο εξής η «Σύμβαση-Πλαίσιο T2S»)
(http://www.ecb.europa.eu/paym/t2s/pdf/csd_FA/T2S_Framework_Agreement_Schedules.pdf), όπως τα ως άνω εξειδικεύονται ως προς τις τεχνικές τους λεπτομέρειες και συναφείς διαδικασίες στα έγγραφα που αναφέρονται στην Σύμβαση-Πλαίσιο T2S (περιλαμβανομένου ιδίως του εγχειριδίου λειτουργικών προδιαγραφών του T2S – T2S User Detailed Functional Specifications - στο εξής «UDFS»
(http://www.ecb.europa.eu/paym/t2s/about/keydocs/html/index.en.html), το οποίο αποτελεί μέρος των εγγράφων που θέτουν το πλαίσιο λειτουργίας του T2S - T2S Scope Defining Set of Documents
(http://www.ecb.europa.eu/paym/t2s/about/keydocs/html/index.en.html)).

Το T2S δεν συνιστά «σύστημα» κατά την έννοια της Οδηγίας 98/26/ΕΚ «σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων» (O.J. L.166/11.6.98) και του ν. 2789/2000 (ΦΕΚ Α' 21/11.2.2000), ως ισχύουν. Στο πλαίσιο λειτουργίας του T2S τα κεντρικά αποθετήρια διατηρούν τις έννομες σχέσεις τους με τους φορείς τους και εξακολουθούν να τηρούν τους λογαριασμούς τίτλων των φορέων τους (ιδίου χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου πελατείας αυτών), σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν την λειτουργία τους.

Στο πλαίσιο λειτουργίας του T2S, ο διακανονισμός του χρηματικού σκέλους των συναλλαγών επί τίτλων διενεργείται μέσω χρηματικών λογαριασμών που τίθενται ειδικώς προς εξυπηρέτηση του χρηματικού διακανονισμού των εν λόγω συναλλαγών και εξασφαλίζουν τον διακανονισμό των συναλλαγών αυτών σε χρήμα κεντρικής τράπεζας. Οι εν λόγω λογαριασμοί (ειδικοί χρηματικοί λογαριασμοί – Dedicated Cash Accounts – DCAs) υποστηρίζονται τεχνικά από την πλατφόρμα T2S, αλλά συνιστούν λογαριασμούς του

συστήματος πληρωμών TARGET2 (T2). Αναφορές στον παρόντα Κανονισμό σε ταμειακούς λογαριασμούς στο T2S νοούνται ως αναφορές στους εν λόγω ειδικούς χρηματικούς λογαριασμούς η λειτουργία των οποίων, διέπεται από την Κατευθυντήρια Γραμμή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ΕΚΤ/2012/27 σχετικά με το σύστημα πληρωμών T2 και, κατά περίπτωση, τον Κανονισμό Λειτουργίας Τ2-GR, ως ισχύουν, συμπληρωματικώς, δε, από τον παρόντα Κανονισμό.

Επί συναλλαγών με χρηματικό σκέλος, το T2S διασφαλίζει στους συμμετέχοντες ότι η **διάθεση** και η **πληρωμή** των τίτλων θα πραγματοποιούνται **ταυτόχρονα (delivery versus payment)** σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, τόσο σε ευρώ όσο και σε άλλα νομίσματα για τα Ευρωπαϊκά αξιόγραφα.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, έχει υπογράψει την από 8 Μαΐου 2012 Σύμβαση-Πλαίσιο T2S. Από την ημέρα έναρξης λειτουργίας του T2S, ήτοι από τις 22 Ιουνίου 2015, ο διακανονισμός των συναλλαγών επί τίτλων που τηρούνται στο Σύστημα διενεργείται κατά τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό και σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία του T2S κατά τα προαναφερθέντα.

Ο παρών Κανονισμός συντάσσεται στα ελληνικά και στα αγγλικά, σε περίπτωση, δε, διαφωνίας μεταξύ των δύο κειμένων, υπερισχύει η διατύπωση στα ελληνικά. Όπου σε διατάξεις του παρόντος Κανονισμού γίνεται παραπομπή σε διάταξη νόμου ή κανονιστικής απόφασης, νοείται ότι η παραπομπή γίνεται στο κείμενο της διάταξης, όπως αυτή εκάστοτε ισχύει, εκτός αν ρητά προκύπτει κάτι διαφορετικό.

2. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Το Σύστημα αποτελεί το μητρώο (αρχείο) στο οποίο είναι καταχωρημένοι οι τίτλοι με λογιστική μορφή του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και λοιπών φορέων (άρθρα 5 και 11 του Ν. 2198/94), με βάση τους όρους ειδικών συμβάσεων που συνάπτονται μεταξύ των εκδοτών και της Τράπεζας της Ελλάδος και διαχειρίζεται τις συναλλαγές επί των τίτλων αυτών σε επίπεδο Συστήματος. Ειδικότερα, στο Σύστημα εκδίδονται, καταχωρίζονται και παρακολουθούνται δια λογιστικών εγγραφών κατά περίπτωση, οι ακόλουθοι τίτλοι με λογιστική μορφή :

Α. Τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου

α) σε ευρώ
i) έντοκα γραμμάτια
ii) ομόλογα
iii) λοιποί τίτλοι

β) σε ξένο νόμισμα

Β. Τίτλοι άλλων φορέων

Γ. Προϊόντα προθεσμιακών συμβάσεων (futures, options κλπ).

Δ. Ξένοι τίτλοι που έχουν εκδοθεί σε άλλα αποθετήρια με τα οποία το Σύστημα διατηρεί σύζευξη (link).

Το Σύστημα μπορεί να διαχειρίζεται τίτλους με διάφορες μονάδες διαπραγμάτευσης (lot) όπως ορίζεται κάθε φορά από τον Εκδότη.

Οι όροι που διέπουν την εισαγωγή και διαχείριση από το Σύστημα των τίτλων των κατηγοριών Β. και Γ. καθορίζονται κάθε φορά από την Τράπεζα της Ελλάδος, με την επιφύλαξη των εν γένει όρων, κανόνων και διαδικασιών που διέπουν τη λειτουργία του T2S.

Για κάθε τίτλο που εκδίδεται μέσω του Συστήματος, δίδεται ένας κωδικός αναγνώρισης σύμφωνα με το **διεθνές σύστημα κωδικοποίησης τίτλων ISIN (International Securities Identification Number).**

Οι τίτλοι που εκδίδονται μέσω του Συστήματος έχουν την πιο κάτω κωδικοποίηση :

GRANANANAYYZ

όπου τα **ANANANA** είναι 7 αλφαριθμητικοί χαρακτήρες και αποτελούν τον κωδικό έκδοσης του τίτλου, ενώ τα ψηφία **YY** και **Z** αποτελούν τους κωδικούς αριθμούς ελέγχου (Κ.Α.Ε.) των οποίων ο τρόπος υπολογισμού αναλύεται στο συνημμένο **Παράρτημα 1.**

3. ΦΟΡΕΙΣ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

3.1 ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ ΦΟΡΕΩΝ

Φυσικό ή νομικό πρόσωπο συμμετέχει στο Σύστημα ως φορέας κατόπιν Πράξεως του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Για τους φορείς, των οποίων εγκρίνεται η συμμετοχή, ανοίγονται και τηρούνται στο Σύστημα λογαριασμοί τίτλων για την εξυπηρέτηση των αναγκών εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών που διενεργούν οι φορείς για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό πελατείας. Οι εν λόγω λογαριασμοί αντικρίζονται με αντίστοιχους λογαριασμούς τίτλων στην πλατφόρμα του T2S, στην οποία επίσης τηρούνται ταμειακοί λογαριασμοί των φορέων για τον διακανονισμό του χρηματικού σκέλους των εν λόγω συναλλαγών.

Η υπογραφή σύμβασης προσχώρησης κατά τα αναφερόμενα στην ενότητα 3.2 του παρόντος Κανονισμού, συνιστά ανέκκλητη εντολή και εξουσιοδότηση προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος να συνδέει τους λογαριασμούς τίτλων (ιδίου χαρτοφυλακίου ή/και πελατείας) που τηρεί ο φορέας στο Σύστημα με αντίστοιχους λογαριασμούς τίτλων στο T2S καθώς και με ταμειακούς λογαριασμούς του φορέα στο T2S.

Η συμμετοχή φορέα στο Σύστημα θεωρείται ως ανέκκλητη εντολή και εξουσιοδότηση του φορέα προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, να κινεί τους ανωτέρω λογαριασμούς για σκοπούς εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών επί των τίτλων που τηρεί ο φορέας για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό πελατείας στο Σύστημα, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο πλαίσιο λειτουργίας του T2S.

Για τους τίτλους που κατέχουν οι φορείς για λογαριασμό επενδυτών / πελατών τους και, εν γένει, τρίτων, τηρούν αυτοί στα βιβλία τους λογαριασμούς τίτλων για λογαριασμό των επενδυτών - πελατών τους, τηρουμένων των σχετικών διατάξεων της νομοθεσίας για το διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων του φορέως από εκείνα των πελατών του, καθώς και μεταξύ των κατ' ιδίαν πελατών του.

Στο Σύστημα μπορούν να συμμετέχουν ως φορείς:

α. το Ελληνικό Δημόσιο,

β. η Τράπεζα της Ελλάδος,

γ. τα Πιστωτικά/Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα της ζώνης του Ευρώ,

δ. οι Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας για την παροχή τουλάχιστον των επενδυτικών υπηρεσιών της λήψης και εκτέλεσης εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων και της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων, εφόσον είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα ή δικαιούνται να παρέχουν στην Ελλάδα τις εν λόγω επενδυτικές υπηρεσίες,

ε. το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ΕΛΚΑΤ),

στ. τα Κεντρικά Αποθετήρια Τίτλων, περιλαμβανομένων των Διεθνών Κεντρικών Αποθετηρίων, καθώς και τα Συστήματα Διακανονισμού τίτλων που λειτουργούν σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και έχουν γίνει αποδεκτά από το Ευρωσύστημα για τη συμμετοχή τους στις πιστωτικές λειτουργίες του,

ζ. τυχόν λοιπά Κεντρικά Αποθετήρια τίτλων, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους που καθορίζονται με Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως τυχόν περιγράφονται σε ειδικές συμβάσεις και

η. άλλοι φορείς που τυχόν καθορίζονται με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος ή εγκρίνονται ατομικώς, εφόσον αυτοί πληρούν εχέγγυα επαρκούς οργάνωσης. Σχετικώς λαμβάνεται υπόψη αν οι φορείς αυτοί υπόκεινται σε ειδικό νομικό ή κανονιστικό καθεστώς οργάνωσης και λειτουργίας, αν υπόκεινται σε ειδική εποπτεία κλπ.

3.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

Προκειμένου να συμμετάσχει ως φορέας στο Σύστημα πρόσωπο εκ των αναφερομένων στην παράγραφο 3.1 σημεία (γ)-(η), πρέπει να υποβάλει στην αρμόδια Διεύθυνση της Τράπεζας της Ελλάδος, αίτηση προσχώρησης στο Σύστημα (υπόδειγμα της οποίας συνάπτεται ως **Παράρτημα 2** στον παρόντα Κανονισμό).

Εφόσον η αίτηση γίνει αποδεκτή, υπογράφεται σχετική σύμβαση (υπόδειγμα της οποίας συνάπτεται ως **Παράρτημα 3** στον παρόντα Κανονισμό) από τον φορέα (δια του νομίμου εκπροσώπου του), με την οποία δεσμεύεται για την πιστή εφαρμογή του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος, καθώς και τα κατά περίπτωση απαιτούμενα λοιπά Παραρτήματα που προβλέπονται στον παρόντα Κανονισμό.

Η συμμετοχή φορέως στο Σύστημα συνιστά ανεπιφύλακτη αποδοχή του παρόντος Κανονισμού μετά των Παραρτημάτων του. Σε κάθε φορέα δίδεται ένας κωδικός αριθμός, ο οποίος χρησιμοποιείται για την κωδικοποίηση των λογαριασμών τίτλων που θα τηρεί στο Σύστημα και στο T2S.

3.3 ΤΡΟΠΟΙ ΣΥΝΔΕΣΗΣ ΤΩΝ ΦΟΡΕΩΝ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕ ΤΟ T2S

Οι φορείς του Συστήματος δύνανται να συνδεθούν με την πλατφόρμα T2S είτε αμέσως (απευθείας – direct connectivity) είτε εμμέσως (indirect connectivity) ή μέσω χειριστή λογαριασμού (operated account). Για όλους τους τρόπους σύνδεσης στο T2S ισχύουν τα οριζόμενα στην ενότητα “1.3 ACCESS TO T2S” του UDFS, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Κανονισμού.

Ο τρόπος σύνδεσης θα δηλώνεται στην αίτηση προσχώρησης φορέα στο Σύστημα και αποτελεί μία εκ των προϋποθέσεων συμμετοχής προσώπου σε αυτό. Η δήλωση περί του τρόπου σύνδεσης συνιστά προϋπόθεση για την διενέργεια εκ μέρους του Συστήματος των πάσης φύσεως πράξεων που απαιτούνται στο πλαίσιο λειτουργίας του T2S για την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των σχετικών συναλλαγών.

Οι φορείς του Συστήματος οφείλουν να ενεργούν κατά τρόπον ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του T2S και του Συστήματος. Ειδικώς οι φορείς που αποκτούν άμεση σύνδεση με το T2S κατά τα κατωτέρω περιγραφόμενα, ενεργούν ιδίως παν ό,τι ευλόγως απαιτείται προκειμένου να διασφαλίζουν την ακώλυτη σύνδεσή τους με την πλατφόρμα T2S καθ’όλη τη διάρκεια της σύνδεσής τους με αυτήν.

Ειδικότερα:

α. Άμεση σύνδεση με το T2S (direct connectivity)

Φορέας του Συστήματος δύναται να συνδεθεί με το T2S μέσω εγκεκριμένου από το T2S δικτύου, κατά τρόπον ώστε να καθίσταται δυνατή η αποστολή των ειδοποιήσεών του καθώς και η πρόσβαση σε μέρος των υπηρεσιών του T2S απευθείας, δηλαδή, χωρίς να απαιτείται ενέργεια από το Σύστημα (direct connectivity – Directly Connected Party - DCP).

Φορέας που έχει συνδεθεί απευθείας με την πλατφόρμα T2S, σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης (contingency), δύναται να αποστέλλει τις ειδοποιήσεις του στο T2S και μέσω του Συστήματος. Σε αυτήν την περίπτωση, το Σύστημα προωθεί ειδοποιήσεις προς το T2S εφόσον αυτές πληρούν τις προδιαγραφές του Συστήματος, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος[1].

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται κατά την κρίση της να ζητεί την αποστολή από το T2S αντιγράφων των ειδοποιήσεων του φορέα.

Προκειμένου φορέας του Συστήματος να αποκτήσει απευθείας σύνδεση με το T2S, θα πρέπει να πιστοποιηθεί από το Ευρωσύστημα. Για το σκοπό αυτό θα πρέπει να ολοκληρώσει με επιτυχία τα σενάρια δοκιμών για την πιστοποίησή του από το Ευρωσύστημα, τα οποία είναι κοινά για όλες τις αγορές και ορίζονται από αυτό. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος δύναται να θέτει πρόσθετα κριτήρια (αντίστοιχες δοκιμές) βάσει των οποίων θα γίνεται αποδεκτή η απευθείας σύνδεση των φορέων του Συστήματος με το T2S.

Φορέας του Συστήματος ο οποίος έχει αποκτήσει απευθείας σύνδεση με το T2S, δε δύναται να προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια, ή να χρησιμοποιεί οποιαδήποτε υπηρεσία ή λειτουργία του T2S, παρά μόνον εφόσον η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, έχει παραχωρήσει στον εν λόγω φορέα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης υπηρεσίας/πρόσβασης σε λειτουργία του T2S.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, αξιολογεί κάθε φορέα αυτοτελώς, χωρίς να δεσμεύεται από την τυχόν χορήγηση σε φορέα των ως άνω δικαιωμάτων από άλλα αποθετήρια/συστήματα διακανονισμού, στα οποία τυχόν αυτός συμμετέχει. Εξυπακούεται ότι κατά την αξιολόγηση φορέα η Τράπεζα της Ελλάδος ενεργεί βάσει της αρχής της ίσης μεταχείρισης των φορέων.

β. Έμμεση σύνδεση με το T2S (indirect connectivity)

Φορέας του Συστήματος δύναται να συνδεθεί με το T2S εμμέσως, δηλαδή κατά τρόπον ώστε να αποστέλλει τις ειδοποιήσεις του στο T2S μέσω του Συστήματος (indirect connectivity – Indirectly Connected Party – ICP). Το Σύστημα προωθεί ειδοποιήσεις προς το T2S εφόσον αυτές πληρούν τις προδιαγραφές του Συστήματος, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος[2] .

---

[1] http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/PaymentsSystems/bogs.aspx υπό τον τίτλο «Παράρτημα 4 - Μηνύματα SWIFT ISO 15022»

[2] Βλ. ανωτέρω υπό 1

γ. Σύνδεση με το T2S μέσω χειριστή (operated accounts)

Φορέας του Συστήματος δύναται να συνδεθεί με την πλατφόρμα T2S, ορίζοντας ταυτόχρονα ότι τις σχετικές ειδοποιήσεις σε ό,τι αφορά τους λογαριασμούς τίτλων του (ιδίου χαρτοφυλακίου και πελατείας) θα αποστέλλει άλλος φορέας, αμέσως ή εμμέσως συνδεδεμένος με την πλατφόρμα T2S, για λογαριασμό του πρώτου. Σε ό,τι αφορά την κίνηση των λογαριασμών τίτλων του φορέα (καθώς και των αντίστοιχων ταμειακών λογαριασμών που τίθενται προς εξυπηρέτηση του χρηματικού διακανονισμού των σχετικών συναλλαγών επί τίτλων) ισχύουν τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό σχετικά με την κίνηση λογαριασμών μέσω χειριστή.

3.4 ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

Με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, δύνανται να καθορίζονται για συμμετέχοντα φορέα ή κατηγορία συμμετεχόντων φορέων, ειδικοί όροι κατάρτισης συναλλαγών και διακανονισμού των, με σκοπό τη διασφάλιση του ομαλού διακανονισμού των συναλλαγών και σύμφωνα με το πλαίσιο λειτουργίας του T2S.

4. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΤΗΡΟΥΜΕΝΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Για κάθε φορέα, το Σύστημα τηρεί λογαριασμούς τίτλων με την πιο κάτω κωδικοποίηση :

1008NNNNX...XZZ

Στο T2S θα μεταφέρεται ο ίδιος λογαριασμός με την ένδειξη “BNGR” στα τέσσερα πρώτα ψηφία της κωδικοποίησης του λογαριασμού. Δηλαδή οι λογαριασμοί τίτλων στο T2S θα είναι της μορφής:

BNGR1008NNNNX...XZZ

όπου:
τα ψηφία NNNN αποτελούν τον Κ. Α. του συμμετέχοντα φορέα,
τα ψηφία X...X αποτελούν τον Κ. Α. ο οποίος είναι συνδεδεμένος με μία από τις παρακάτω κατηγορίες λογαριασμών τίτλων και
τα ψηφία ZZ αποτελούν τον Κ. Α. ελέγχου, ο οποίος υπολογίζεται με όμοιο τρόπο όπως και για τους τίτλους (Παράρτημα 1).

Για όλους τους φορείς, το Σύστημα μπορεί να τηρήσει τις παρακάτω κατηγορίες λογαριασμών τίτλων :

-Κ.Α. 01: "Λογαριασμός Ιδίου Χαρτοφυλακίου",
-Κ.Α 0150: "Λογαριασμός ενεχύρασης υπέρ του φορέα",
-Κ.Α. 0151: "Λογαριασμός ενεχύρασης”
-Κ.Α. 02: "Λογαριασμός Ιδίου Χαρτοφυλακίου Ευρωπαϊκής Ένωσης (πλην Ελλάδος) ",
-Κ.Α. 100: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας",
-Κ.Α. 101: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Τομέας Γενικής Κυβέρνησης",
-Κ.Α. 102: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Τομέας Εγχώριων μη Χρηματοπιστωτικών Επιχειρήσεων",
-Κ.Α. 103: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Τομέας Νοικοκυριών και μη Κερδοσκοπικών Ιδρυμάτων που εξυπηρετούν τα Νοικοκυριά",
-Κ.Α. 11: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων χωρών Ευρωπαϊκής Ένωσης" (πλην Ελλάδος),
-Κ.Α. 12: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων τρίτων χωρών" (πλην Ευρωπαϊκής Ένωσης),
-Κ.Α. 130[3]: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας",

3 Στους λογαριασμούς αυτούς θα μεταφέρονται οι τίτλοι που αποτελούν αντικείμενο πράξεων ‘repos’ επί τίτλων των φορέων με την πελατεία τους, εφόσον συμφωνείται η μεταβίβαση της κυριότητας κατά την περίοδο που διαρκεί η πράξη ‘repos’.

-Κ.Α. 131[3]: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Τομέας Γενικής Κυβέρνησης",

-Κ.Α. 132[3]: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Τομέας Εγχώριων μη Χρηματοπιστωτικών Επιχειρήσεων",

-Κ.Α. 133[3]: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Τομέας Νοικοκυριών και μη Κερδοσκοπικών Ιδρυμάτων που εξυπηρετούν τα Νοικοκυριά",

-Κ.Α. 140: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας – Αμοιβαία Κεφάλαια – Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου – Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία",

-Κ.Α. 141: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας – Αμοιβαία Κεφάλαια – Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου – Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (Ν. 3522/2006) ",

-Κ.Α. 14[3]: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ευρωπαϊκής Ένωσης (πλην Ελλάδος),

-Κ.Α. 15[3]: "Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους τρίτων χωρών (πλην Ευρωπαϊκής Ένωσης),

-Κ.Α. 20: "Διακριτοί λογαριασμοί Μεγάλης Πελατείας Ελλάδος",

-Κ.Α. 21: "Διακριτοί λογαριασμοί Μεγάλης Πελατείας Ευρωπαϊκής Ένωσης (πλην Ελλάδος)",

-Κ.Α. 22: "Διακριτοί λογαριασμοί Μεγάλης Πελατείας τρίτων χωρών, (πλην Ευρωπαϊκής Ένωσης) ",

-Κ.Α. 500: "Λογαριασμός δέσμευσης τίτλων για λόγους διαχείρισης",

-Κ.Α. 501: "Λογαριασμός δέσμευσης τίτλων για εταιρικές πράξεις",

-Κ.Α. 502: "Λογαριασμός διαχείρισης χαρτοφυλακίων που υπόκεινται σε περιορισμούς".

4.2 ΔΙΑΚΡΙΤΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΜΕΓΑΛΗΣ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ

1. Με ειδική έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, μπορούν να ανοιχθούν και άλλοι λογαριασμοί τίτλων για την εξυπηρέτηση των συναλλαγών των συμμετεχόντων φορέων και της πελατείας τους («διακριτοί λογαριασμοί μεγάλης πελατείας», στο εξής οι «διακριτοί λογαριασμοί Μ.Π.»). Ο Διαχειριστής του Συστήματος προβαίνει στο άνοιγμα διακριτών λογαριασμών Μ.Π. κατόπιν αιτήματος του φορέα, σύμφωνα με το **Παράρτημα 5** του παρόντος Κανονισμού, και εφόσον συντρέχουν οι κατωτέρω προϋποθέσεις :

   α. ο μεγάλος πελάτης είναι χρηματοπιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 3.1 του παρόντος Κανονισμού,

   β. δεν υφίσταται ήδη διακριτός λογαριασμός Μ. Π. για το ίδιο νομικό πρόσωπο μέσω του ιδίου φορέα/θεματοφύλακα και

3 Στους λογαριασμούς αυτούς θα μεταφέρονται οι τίτλοι που αποτελούν αντικείμενο πράξεων ‘repos’ επί τίτλων των φορέων με την πελατεία τους, εφόσον συμφωνείται η μεταβίβαση της κυριότητας κατά την περίοδο που διαρκεί η πράξη ‘repos’.

γ. ο μεγάλος πελάτης είναι απευθείας πελάτης του φορέα που αιτείται το άνοιγμα του λογαριασμού, ενεργώντας ως θεματοφύλακας.

Η εντολή του μεγάλου πελάτη προς τον φορέα/θεματοφύλακα για το άνοιγμα και την τήρηση διακριτού λογαριασμού, σύμφωνα με το **Παράρτημα 6** του παρόντος Κανονισμού, κοινοποιείται στον Διαχειριστή του Συστήματος, μαζί με το αίτημα του φορέα/ θεματοφύλακα. Στην εντολή του μεγάλου πελάτη αναφέρεται μεταξύ άλλων ότι αυτός γνωρίζει και αποδέχεται τους όρους υπό τους οποίους ανοίγεται και κινείται ο διακριτός λογαριασμός Μ.Π., σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού. Ο μεγάλος πελάτης δύναται να επιλέξει τράπεζα χρηματικού διακανονισμού κατά τα οριζόμενα στο Κεφάλαιο 5 του παρόντος Κανονισμού για τους φορείς, που εφαρμόζεται καταλλήλως.

2. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, κινεί τους διακριτούς λογαριασμούς Μ.Π. βάσει ειδοποιήσεων που λαμβάνει είτε από τον φορέα/θεματοφύλακα είτε από οργανωμένη αγορά ή Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης («ΠΜΔ»), κατά την έννοια του ν. 3606/2007, όπου καταρτίστηκε η προς διακανονισμό συναλλαγή, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό.

Με την επιφύλαξη των ειδοποιήσεων από οργανωμένη αγορά και ΠΜΔ και τηρουμένων των όρων υπό τους οποίους κινείται ο διακριτός λογαριασμός Μ.Π. βάσει της σύμβασης παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα μεταξύ του φορέα/θεματοφύλακα με τον μεγάλο πελάτη, ο φορέας/θεματοφύλακας φέρει την αποκλειστική ευθύνη και υποχρέωση για την τήρηση και την κίνηση του διακριτού λογαριασμού Μ.Π.. Η σύμβαση μεταξύ φορέα/θεματοφύλακα και μεγάλου πελάτη του, ως αφορώσα αποκλειστικά τις μεταξύ τους σχέσεις, δεν παράγει έννομα αποτελέσματα έναντι της Τράπεζας της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, εκτελεί τις ειδοποιήσεις που λαμβάνει κατά τα ως άνω και δεν υπέχει ευθύνη έναντι του φορέα/θεματοφύλακα, των μεγάλων πελατών του, ή παντός τρίτου προσώπου για ζημιά που προκαλείται από την εκτέλεση των εντολών που λαμβάνει, εκτός αν η ζημιά προέρχεται από δικό του σφάλμα, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 7.2 του παρόντος Κανονισμού.

3. Οι διακριτοί λογαριασμοί Μ.Π. δύνανται να κλείσουν κατόπιν αιτήματος του φορέα/θεματοφύλακα προς τον Διαχειριστή του Συστήματος, υπό την προϋπόθεση ότι κατά την επιθυμητή ημερομηνία κλεισίματος του λογαριασμού, η οποία και προσδιορίζεται ρητώς, δεν εμφανίζεται υπόλοιπο τίτλων και δεν παρουσιάζονται εκκρεμείς συναλλαγές.

Με την επιφύλαξη της περίπτωσης (β) του Κεφαλαίου 18.1 του παρόντος Κανονισμού, για την λήξη της συμμετοχής στο Σύστημα του φορέα/θεματοφύλακα, ο Διαχειριστής του Συστήματος, με απόφαση του δύναται να προβεί στο κλείσιμο διακριτού λογαριασμού Μ.Π. για σπουδαίο λόγο που συνδέεται με την εύρυθμη λειτουργία του Συστήματος. Ο Διαχειριστής του Συστήματος, καθορίζει με την απόφαση του, την ημερομηνία έναρξης της ισχύος της, αξιολογώντας, κατά περίπτωση, τις επιπτώσεις από τη συνέχιση λειτουργίας του διακριτού λογαριασμού Μ.Π.

4. Ο φορέας/θεματοφύλακας υποχρεούται να ειδοποιήσει χωρίς καθυστέρηση την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, εγγράφως αμέσως μόλις πληροφορηθεί ότι

συντρέχει για τον μεγάλο πελάτη του κάποια από τις περιπτώσεις λήξης συμμετοχής στο Σύστημα που απαριθμούνται στο Κεφάλαιο 18.2 του Κανονισμού, αναλογικά εφαρμοζόμενες.

Ο Διαχειριστής του Συστήματος α) δεν φέρει προς διακανονισμό εντολές/ειδοποιήσεις μεταγενέστερες της κατά τα ως άνω ειδοποίησης, β) επιτρέπει τον διακανονισμό στο T2S όσων εντολών/ειδοποιήσεων είναι αμετάκλητες, κατά την έννοια του Κεφαλαίου 15.2 του παρόντος Κανονισμού.

Ο Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται να φέρει προς διακανονισμό νέες εντολές/ειδοποιήσεις αποκλειστικά για σκοπούς εκκαθάρισης των εκκρεμών σχέσεων από τον φορέα/θεματοφύλακα και δεν φέρει ευθύνη για τυχόν προκληθείσα ζημιά από την εκτέλεση των ως άνω εντολών/ειδοποιήσεων, εκτός αν η ζημιά οφείλεται σε δικό του πταίσμα κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 7.2 του παρόντος Κανονισμού.

4.3 ΔΟΜΗ ΥΠΟΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΙΤΛΩΝ

Στους λογαριασμούς τίτλων, εκτός από το «διαθέσιμο» υπόλοιπο (Available Without Additonal Status - AWAS), ο φορέας μπορεί, με σχετική εντολή του στο Σύστημα, να δημιουργεί δεσμευμένα υπο-υπόλοιπα (Blocked/Reserved Earmarked sub-balances), στα οποία μπορεί να μεταφέρει τίτλους τους οποίους θα χρησιμοποιήσει για συγκεκριμένο σκοπό. Εντός του ιδίου λογαριασμού τίτλων, ο φορέας δύναται να δημιουργεί περισσότερα του ενός υπο-υπόλοιπα ανά κατηγορία. Τα υπο-υπόλοιπα στο «λογαριασμό ενεχύρασης» Κ.Α. 0151 (Earmarked sub-balances), μεταξύ των οποίων το υπο-υπόλοιπο “COLL”, στο οποίο εγγράφονται τίτλοι στο πλαίσιο του μηχανισμού αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας του Ευρωσυστήματος (autocollateral), δημιουργούνται από το ίδιο το Σύστημα.

5. ΤΑΜΕΙΑΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

1. Κάθε φορέας του Συστήματος υποχρεούται να δηλώσει στην αίτηση προσχώρησης στο Σύστημα που αποστέλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, τον/τους ταμειακούς λογαριασμούς που έχει/έχουν ανοιχθεί στο T2S, ο οποίος/οι οποίοι θα χρεοπιστώνεται/ονται για τον χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών του. Για κάθε λογαριασμό τίτλων μπορούν να δηλωθούν περισσότεροι του ενός ταμειακοί λογαριασμοί, κατόπιν σχετικού αιτήματος του φορέα, εκ των οποίων ένας θα πρέπει να δηλωθεί ως προεπιλεγμένος και θα χρησιμοποιείται στις ειδοποιήσεις του φορέα. Ο φορέας μπορεί να αναφέρει σε ειδοποίησή του διαφορετικό ταμειακό λογαριασμό από τον ταμειακό λογαριασμό που έχει προεπιλεγεί σύμφωνα με τα προαναφερθέντα.

   Η υπογραφή σύμβασης προσχώρησης κατά τα αναφερόμενα στο Κεφάλαιο 3.2 του παρόντος Κανονισμού, συνιστά ανέκκλητη εντολή και εξουσιοδότηση προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, να συνδέει τους λογαριασμούς τίτλων (ιδίου χαρτοφυλακίου ή/και πελατείας) που τηρεί ο φορέας στο Σύστημα, με αντίστοιχους λογαριασμούς τίτλων στο T2S καθώς και με τους ταμειακούς λογαριασμούς του φορέα στο T2S.

2. Ο φορέας δύναται, αντί να ανοίξει ο ίδιος επ' ονόματί του ταμειακό λογαριασμό στο T2S, να δηλώσει στην αίτηση προσχώρησης στο Σύστημα που αποστέλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, την επωνυμία, τον Κωδικό Αναγνώρισης Τράπεζας (BIC) καθώς και τον ταμειακό λογαριασμό του πιστωτικού ιδρύματος που θα ενεργεί ως τράπεζα διακανονισμού (settlement bank/payment bank) για λογαριασμό του φορέα, δηλαδή το πιστωτικό ίδρυμα στον ταμειακό λογαριασμό του οποίου στο T2S θα διακανονίζεται το ταμειακό σκέλος των συναλλαγών που θα διενεργεί ο φορέας.
   Στην περίπτωση αυτή, η τράπεζα διακανονισμού εξουσιοδοτεί την Τράπεζα της Ελλάδος να κινεί τον ταμειακό λογαριασμό της για την εκκαθάριση του ταμειακού σκέλους των συναλλαγών του φορέα (ενεργούντος για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό πελατείας), περαιτέρω δε, εξουσιοδοτεί την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, να συνδέει τον ταμειακό λογαριασμό της στο T2S με λογαριασμό τίτλων που τηρεί ο φορέας για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό πελατείας (υπογράφεται σχετική εντολή-εξουσιοδότηση μεταξύ της τράπεζας διακανονισμού και του φορέα, υπόδειγμα της οποίας προσαρτάται ως **Παράρτημα 7** στον παρόντα Κανονισμό).

   Εφόσον πρόκειται για διακριτό λογαριασμό Μ.Π., η ως άνω δήλωση ταμειακού λογαριασμού γίνεται από τον Πελάτη του Φορέα στο Αίτημα για άνοιγμα διακριτού λογαριασμού Μ.Π. σύμφωνα με το Παράρτημα 5. Η εξουσιοδότηση προς την Τράπεζα της Ελλάδος να κινεί τον ταμειακό λογαριασμό της τράπεζας διακανονισμού και να συνδέει τον διακριτό λογαριασμό Μ.Π. με τον ως άνω ταμειακό λογαριασμό με σκοπό τον χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών του Πελάτη, δίνεται από κοινού από τον Φορέα, τον Πελάτη και την τράπεζα χρηματικού διακανονισμού σύμφωνα με το Παράρτημα 7 Α. Στην περίπτωση που ο ταμειακός λογαριασμός που δηλώνεται τηρείται επ' ονόματι του Φορέα ή του Πελάτη, η από κοινού εξουσιοδότηση δίνεται μόνο από τον Φορέα και τον Πελάτη.

6. ΚΙΝΗΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕΣΩ ΧΕΙΡΙΣΤΗ (Operated Accounts)

1. Στο Σύστημα δύναται να τηρούνται λογαριασμοί τίτλων (ιδίου χαρτοφυλακίου ή/και πελατείας) συμμετεχόντων φορέων, οι οποίοι κινούνται μέσω εντολών/ειδοποιήσεων που θα αποστέλλουν άλλοι συμμετέχοντες φορείς (χειριστές). Οι κινήσεις των λογαριασμών τίτλων και των ταμειακών λογαριασμών που τίθενται εκάστοτε προς εξυπηρέτηση του χρηματικού διακανονισμού (ταμειακός λογαριασμός του ιδίου του φορέα, του χειριστή ή τρίτης τράπεζας διακανονισμού, κατά περίπτωση) διενεργούνται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό και τον διέποντα το Σύστημα σχετικό νόμο, στην Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΚΤ/2012/27 και, κατά περίπτωση, στον Κανονισμό Λειτουργίας του TARGET2-GR, και γενικώς σύμφωνα με τα ισχύοντα σχετικώς στο πλαίσιο λειτουργίας του Ευρωσυστήματος, περιλαμβανομένου του πλαισίου λειτουργίας του T2S.

2. Πέραν των προβλεπομένων στην προηγούμενη παράγραφο, η Τράπεζα της Ελλάδος ενεργεί κινήσεις στους οικείους λογαριασμούς υπό τον όρο της παροχής εκ μέρους του συμμετέχοντος-φορέα και του χειριστή (ή/και της τρίτης τράπεζας διακανονισμού, εφόσον συντρέχει περίπτωση) από κοινού εξουσιοδότησης, έχουσας το περιεχόμενο του υποδείγματος που συνάπτεται ως **Παράρτημα 8** στον παρόντα Κανονισμό.

3. Στις περιγραφόμενες στο παρόν Κεφάλαιο περιπτώσεις, ο φορέας φέρει πλήρη και αποκλειστική ευθύνη έναντι της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, των πελατών του συμμετέχοντος φορέα, καθώς και έναντι παντός τρίτου προσώπου, για οποιαδήποτε τυχόν λάθη, σφάλματα, πράξεις ή/και παραλείψεις σε σχέση με τους λογαριασμούς τίτλων του συμμετέχοντος φορέα καθώς και τους ταμειακούς λογαριασμούς, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, οποιασδήποτε βλάβης ή/και ζημίας τυχόν προκύπτει από λάθη, σφάλματα, πράξεις ή/και παραλείψεις του χειριστή.

4. Πέραν των περιπτώσεων που αναφέρονται στο Κεφ. 18 σχετικά με την λήξη της συμμετοχής στο Σύστημα του συμμετέχοντος φορέα ή/και του χειριστή, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, παύει να διενεργεί κινήσεις στους οικείους λογαριασμούς στο πλαίσιο του παρόντος Κεφαλαίου, εφόσον ανασταλεί ή διακοπεί καθοιονδήποτε τρόπο η λειτουργία του ταμειακού λογαριασμού με τον οποίο είναι συνδεδεμένοι οι λογαριασμοί τίτλων του συμμετέχοντος φορέα για τις ανάγκες του χρηματικού διακανονισμού ή λυθεί καθοιονδήποτε τρόπο η μεταξύ του συμμετέχοντος φορέα και του χειριστή σύμβαση συνεργασίας/αντιπροσώπευσης.

   Ο συμμετέχων φορέας και ο χειριστής ενημερώνουν αμέσως την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, σχετικά με την επέλευση οποιασδήποτε από τις ανωτέρω περιπτώσεις.

   Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, θα αποδέχεται ειδοποιήσεις/εντολές προς εκκαθάριση και διακανονισμό εφόσον ο συμμετέχων φορέας:

   (α) (i) διαθέτει την απαιτούμενη κατά τον παρόντα Κανονισμό υποδομή για την αποστολή στο Σύστημα των ειδοποιήσεων προς εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών που καταρτίζει επί άυλων τίτλων και φέρει σε αυτό προς εκκαθάριση και διακανονισμό και

(ii) διαθέτει ο ίδιος ταμειακό λογαριασμό ή, κατά περίπτωση, καταρτίσει σύμβαση με άλλη τράπεζα διακανονισμού, αποδεκτή από την Τράπεζα της Ελλάδος, που θα υποκαταστήσει τον αρχικό χειριστή κατά τους όρους του παρόντος Κανονισμού, και γνωρίσει στο Σύστημα τον ταμειακό λογαριασμό στον οποίο θα γίνονται οι χρεοπιστώσεις προς διακανονισμό του χρηματικού σκέλους των συναλλαγών επί τίτλων που έχει διενεργήσει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό πελατείας, ή

(β) έχει καταρτίσει αντίστοιχη σύμβαση συνεργασίας με νέο χειριστή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον παρόντα Κανονισμό, ο οποίος θα έχει υποκατασταθεί στη θέση του αρχικού χειριστή κατά το χρόνο υποβολής νέας ειδοποίησης/εντολής προς εκκαθάριση και διακανονισμό.

5. Το Κεφ. 18.4 του παρόντος Κανονισμού εφαρμόζεται αναλόγως και στις περιπτώσεις λήξης της σχέσης μεταξύ του συμμετέχοντος φορέα και χειριστή.

7. ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΕΥΘΥΝΗ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

7.1 ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, έχει τις παρακάτω κύριες αρμοδιότητες :

α. την εξέταση αιτήσεων για τη συμμετοχή στο Σύστημα και για το άνοιγμα των σχετικών λογαριασμών,

β. την παρακολούθηση και ενημέρωση του T2S για τις μεταβολές που επέρχονται στα στοιχεία και στους λογαριασμούς των συμμετεχόντων φορέων του Συστήματος,

γ. την λήψη κατάλληλων μέτρων προς το σκοπό εξασφάλισης της απρόσκοπτης λειτουργίας του Συστήματος,

δ. την πληροφόρηση των συμμετεχόντων φορέων για τις τρέχουσες και μελλοντικές συναλλαγές τους,

ε. τον καθορισμό της τιμολόγησης των παρεχομένων υπηρεσιών,

στ. την αποστολή συγκεντρωτικών στοιχείων σχετικά με τις συναλλαγές του φορέα, κατόπιν αιτήματός του και

ζ. τη σύνταξη μελετών για τη βελτίωση της λειτουργίας του Συστήματος.

Επιφυλασσομένων των διατάξεων του ν. 2198/1994 και του παρόντος Κανονισμού που προβλέπουν την επιβολή κυρώσεων από την Τράπεζα της Ελλάδος, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, εφόσον διαπιστώσει ότι φορείς του Συστήματος, στο πλαίσιο λειτουργίας τους σε σχέση με συναλλαγές επί τίτλων που είναι καταχωρημένοι στο Σύστημα και, ιδίως, σε σχέση με τις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από τον παρόντα Κανονισμό, παραβιάζουν διατάξεις του Κώδικα Δεοντολογίας των Ε.Π.Ε.Υ. ή άλλες διατάξεις που αφορούν την εποπτεία και τους κανόνες οργάνωσης και λειτουργίας που τους διέπουν, λαμβάνει η ίδια τα δέοντα μέτρα ή απευθύνεται στην αρμόδια εποπτική αρχή, γνωστοποιώντας της την παράβαση, για να λάβει εκείνη τα δέοντα μέτρα.

7.2 ΕΥΘΥΝΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, υπέχει ευθύνη, συμβατική ή εξωσυμβατική, για δόλο και βαρεία αμέλεια. Προκειμένου περί ελαφράς αμέλειας, η Τράπεζα της Ελλάδος ευθύνεται κατά τα οριζόμενα στην επόμενη παράγραφο.

2. Η ευθύνη της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, σε περίπτωση ελαφράς αμέλειας της ίδιας και των προστηθέντων της κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων εκ του Κανονισμού, περιορίζεται στην αποζημίωση της άμεσης, θετικής ζημίας, αποκλειόμενης οποιασδήποτε άλλης συμβατικής ή εξωσυμβατικής ευθύνης προς αποζημίωση, ιδίως της ευθύνης για τυχόν έμμεση ζημία ή διαφυγόντα κέρδη.

   Η ως άνω ευθύνη προς αποζημίωση λόγω ελαφράς αμέλειας, περιορίζεται σε ποσό συνολικού ύψους ευρώ 20.000 έναντι όλων των συμμετεχόντων φορέων για ζημία τους που τυχόν προκύπτει κατά τη διάρκεια εκάστου ημερολογιακού έτους από πράξεις ή

παραλείψεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, κατά τη διάρκεια του αυτού ημερολογιακού έτους.

Εάν το συνολικό ποσό της ζημίας που τυχόν υφίστανται οι συμμετέχοντες φορείς κατά τη διάρκεια ενός ημερολογιακού έτους υπερβαίνει το ως άνω ανώτατο ποσό, τότε το οφειλόμενο σε κάθε συμμετέχοντα φορέα ποσό θα προσδιορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, κατ' αναλογία (pro rata), υπολογίζοντας, δηλαδή, την αναλογική σχέση μεταξύ του ποσού της ζημίας που υπέστη έκαστος συμμετέχων φορέας, έναντι του συνολικού ποσού των ζημιών που υπέστη το σύνολο των φορέων και εφαρμόζοντας το ποσοστό που θα προκύψει από τον υπολογισμό αυτόν για κάθε φορέα, επί του, κατά τα ως άνω, ανώτατου ετήσιου ποσού ισχύουσας της διαδικασίας σχετικά με την ικανοποίηση των σχετικών απαιτήσεων που προβλέπεται στο Παράρτημα 13 της Σύμβασης-Πλαισίου T2S, εφαρμοζομένου αναλόγως.

3. Σε περίπτωση που φορέας προβάλει αξίωση κατά της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, προς αποζημίωση για ζημία που υπέστη και η οποία οφείλεται σε υπαίτια παράβαση από το Ευρωσύστημα των προβλεπομένων στη Σύμβαση-Πλαίσιο T2S υποχρεώσεών του, η Τράπεζα της Ελλάδος οφείλει να καταβάλει αποζημίωση υπό τις εξής προϋποθέσεις:
α) η Τράπεζα της Ελλάδος έχει λάβει την πρότερη σύμφωνη γνώμη του Ευρωσυστήματος ή υποχρεούται να καταβάλει αποζημίωση βάσει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης,
β) η προς αποκατάσταση ζημία του φορέα, θετική ή αποθετική, συνδέεται αιτιωδώς άμεσα με την πράξη ή παράλειψη του Ευρωσυστήματος, και
γ) η αξίωση του φορέα θα έπρεπε να ικανοποιηθεί βάσει της καλής πίστης και των συναλλακτικών ηθών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 32.3. της Σύμβασης-Πλαισίου T2S.

Ο φορέας δεν έχει αξίωση κατά της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος και οφείλει να επιστρέψει τυχόν ήδη καταβληθείσα αποζημίωση αν οποιαδήποτε από τις προαναφερόμενες προϋποθέσεις καταβολής δεν συντρέχει (ή έπαυσε εκ των υστέρων να συντρέχει) ή αν για την ίδια ζημιά καταβλήθηκε στον φορέα αποζημίωση και βάσει άλλης συμφωνίας, ιδίως βάσει ασφαλιστηρίου ή μέσω άλλης Κεντρικής Τράπεζας. Ο φορέας δεν δύναται σε καμία περίπτωση να προβάλει την κατά τα ως άνω αξίωση του απευθείας κατά του Ευρωσυστήματος.

Η τυχόν υποχρέωση προς αποζημίωση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, έναντι του φορέα κατά τα ανωτέρω δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί το ποσό για το οποίο τυχόν ευθύνεται αντιστοίχως το Ευρωσύστημα έναντι της Τράπεζας της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Σύμβαση-Πλαίσιο T2S.

4. Οι φορείς οφείλουν να καταβάλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος το ποσό που αυτή τυχόν κατέβαλε στο Ευρωσύστημα ως αποζημίωση για ζημία που υπέστη το τελευταίο από πράξεις ή παραλείψεις φορέα του Συστήματος, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 33 (1) (b) της Σύμβασης- Πλαισίου T2S .

5. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δεν υπέχει ευθύνη για τυχόν ζημίες που μπορεί να υποστούν οι φορείς λόγω γεγονότων που προκαλούνται από ανωτέρα βία, όπως π.χ. πόλεμο, απεργίες (συμπεριλαμβανομένων και εκείνων του

προσωπικού της), ανταπεργίες, κινήματα, στάσεις, κοινωνικές αναταραχές, επιδημίες, έλλειψη ηλεκτρικής ενέργειας, καυσίμων, πρώτων υλών, ή άλλες ελλείψεις, επιτάξεις, πυρκαγιές, πλημμύρες, αδυναμία μεταφορών, μη λειτουργία και, εν γένει, βλάβη τηλεπικοινωνιακών συστήματων, κατάρρευση συστημάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών (computer breakdown), άσκηση κυριαρχικής εξουσίας ή πράξεις των δημοσίων αρχών ή άλλες αιτίες ανεξάρτητες από τη θέλησή της.

6. Επίσης, δεν αναλαμβάνει ευθύνη για τυχόν αδυναμία των υπολογιστών της, από οποιαδήποτε αιτία, ακόμη και προσωρινή, ή για την περίπτωση απώλειας των δεδομένων που περιέχουν οι υπολογιστές της ή για οποιαδήποτε δολία χρήση των δεδομένων από τρίτους. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, υποχρεούται πάντως να λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή αδυναμιών στο σύστημα των υπολογιστών της και να επιδιώκει την επισκευή τυχόν βλαβών ή τη διόρθωση τυχόν δυσλειτουργιών το συντομότερο δυνατόν, θα λαμβάνει δε τουλάχιστον ημερησίως αντίγραφα ασφαλείας (back up) των δεδομένων του Συστήματος.

8. ΧΡΟΝΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

8.1 ΕΡΓΑΣΙΜΕΣ ΗΜΕΡΕΣ – ΗΜΕΡΑ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

1. Το Σύστημα λειτουργεί κατά τις ημέρες λειτουργίας του T2S, και ειδικότερα κατά τα αναφερόμενα στην ενότητα 1.4.1 του UDFS ("T2S Calendar"). Τυχόν μεταβολές στις εργάσιμες ημέρες του T2S επηρεάζουν αναλόγως τις εργάσιμες μέρες του Συστήματος. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, ενημερώνει αμελλητί τους φορείς σχετικά με μεταβολές στις εργάσιμες ημέρες του Συστήματος.

2. Ως "Ημέρα Διακανονισμού" ορίζεται η ημέρα κατά την οποία λαμβάνει χώρα στο T2S ο διακανονισμός των συναλλαγών. Περιλαμβάνει πέντε χρονικές περιόδους, σε κάθε μία εκ των οποίων ακολουθούνται διάφορες διαδικασίες, όπως ειδικότερα προβλέπεται στο UDFS, παράγραφος 1.4.2 «T2S schedule» και 1.4.3 «Overview description of the settlement day».

8.2 ΩΡΑΡΙΟ

Το ωράριο λειτουργίας του Συστήματος κατά τη διάρκεια εκάστης "Ημέρας Διακανονισμού" συμπίπτει με το ωράριο λειτουργίας του T2S, όπως αυτό περιγράφεται στο UDFS, παράγραφος 1.4.3 "Overview description of the settlement day" και παράγραφος 1.4.4 "Detailed description of the settlement day". Η τελευταία προθεσμία λήψης ειδοποιήσεων από το T2S για συναλλαγές με ημερομηνία διακανονισμού την τρέχουσα ημέρα διακανονισμού είναι 16:00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης (ΩΚΕ) για συναλλαγές με χρηματικό σκέλος, ενώ για συναλλαγές χωρίς χρηματικό σκέλος είναι 18:00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης (ΩΚΕ).

Προκειμένου το Σύστημα να είναι σε θέση να μετατρέψει τις ειδοποιήσεις των φορέων του στην απαιτούμενη από το T2S μορφή και να τις προωθήσει στο T2S, θα πρέπει οι εν λόγω ειδοποιήσεις να έχουν εισαχθεί σε αυτό εύλογο χρονικό διάστημα πριν από την τελευταία προθεσμία λήψης ειδοποιήσεων του T2S, ήτοι σε χρόνο τέτοιο, ώστε από λειτουργικής/τεχνικής απόψεως να είναι εφικτή η εκτέλεση από το Σύστημα, της παραπάνω διαδικασίας.

9. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Για τη δημιουργία συναλλαγής απαιτείται η αποστολή ειδοποίησης και από τα δυο συμβαλλόμενα μέρη, με εξαίρεση τις αναφερόμενες στα προβλεπόμενα στο κεφ. 3.3.α/3.3.β κείμενα[4] συναλλαγές, για τις οποίες αρκεί η αποστολή μίας μόνο ειδοποίησης.

9.1 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΠΡΩΤΟΓΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Στην πρωτογενή αγορά πραγματοποιείται η αρχική διάθεση εκδιδομένων τίτλων που εισάγονται στο Σύστημα για πρώτη φορά με οποιαδήποτε διαδικασία, όπως της δημοπρασίας, της εγγραφής, κλπ. Κάθε φορέας αναγγέλλει στο Σύστημα, μέσω σχετικών ειδοποιήσεων, την τελική κατανομή των τίτλων που απέκτησε στην πρωτογενή αγορά στο Λογαριασμό Ιδίου Χαρτοφυλακίου και στο Λογαριασμό Χαρτοφυλακίου Πελατείας (Επενδυτών), καθώς και τις αντίστοιχες αξίες διακανονισμού κατά κωδικό έκδοσης τίτλων. Μετά από σχετικό έλεγχο στις ειδοποιήσεις των φορέων, το Σύστημα παράγει τις αντίστοιχες ειδοποιήσεις του εκδότη και τις αποστέλλει στο T2S ώστε να διακανονισθούν και να γίνουν ταυτόχρονα οι εξής εγγραφές:

α. χρέωση των ταμειακών λογαριασμών στο T2S των συμμετεχόντων φορέων και πίστωση του ταμειακού λογαριασμού στο T2S που τηρεί η Τράπεζα της Ελλάδος για λογαριασμό του εκδότη των τίτλων,

β. πίστωση των λογαριασμών τίτλων Ιδίου Χαρτοφυλακίου ή/και Πελατείας των συμμετεχόντων φορέων και χρέωση του λογαριασμού τίτλων του εκδότη.

9.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Στο Σύστημα αποστέλλονται, είτε από τους συμμετέχοντες φορείς, είτε από το T2S, μέσω ειδοποιήσεων, κατά κωδικό έκδοσης τίτλων, όλες οι συναλλαγές μεταξύ των συμμετεχόντων στο Σύστημα φορέων, ανεξαρτήτως του εάν συνοδεύονται από ταυτόχρονη κίνηση ταμειακού λογαριασμού ή όχι, καθώς και ειδοποιήσεις που αφορούν σε μεταβολή μεταξύ των λογαριασμών Ιδίου Χαρτοφυλακίου και Πελατείας του ιδίου συμμετέχοντα φορέα, καθώς και σε μεταβολή υπο-υπολοίπων στον ίδιο λογαριασμό του συμμετέχοντα φορέα. Η αποστολή πραγματοποιείται ανεξαρτήτως του τρόπου κατάρτισης της συναλλαγής, π.χ. αν η συναλλαγή καταρτίστηκε ή όχι σε οργανωμένη αγορά ή άλλο σύστημα διαπραγμάτευσης (π.χ. σε πολυμερή συστήματα κατάρτισης συναλλαγών) ή εξωχρηματιστηριακώς (over the counter).

Για συναλλαγές που καταρτίζονται εξωχρηματιστηριακώς (over the counter) υπεύθυνοι για την αποστολή των ειδοποιήσεων μέσω του Συστήματος ή απευθείας στο T2S (αναλόγως του τρόπου σύνδεσης φορέα με το T2S) είναι οι ίδιοι οι φορείς.

[4] Βλ. υποσημείωση 1 & 2, σελ. 9

Για συναλλαγές που καταρτίζονται σε οργανωμένες αγορές ή σε ΠΜΔ κατά την έννοια του ν. 3606/2007 , το Σύστημα λαμβάνει ειδοποίηση από την αντίστοιχη οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ. Στην περίπτωση αυτή, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, ενεργεί βάσει αντίστοιχης εξουσιοδότησης (υπόδειγμα της οποίας συνάπτεται ως **Παράρτημα 9** στον παρόντα Κανονισμό), σύμφωνα με τους όρους της οποίας, γίνονται αποδεκτές από το Σύστημα οι συγκεκριμένες ειδοποιήσεις.

9.3 ΑΠΟΚΤΗΣΗ, ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΗΡΗΣΗ ΤΙΤΛΩΝ

1. Αφού ολοκληρωθεί ο διακανονισμός κατά τα οριζόμενα στο Κεφάλαιο 15, με την οριστική πίστωση τίτλων σε λογαριασμό φορέα κτώνται τα εκ των τίτλων απορρέοντα δικαιώματα, είτε για ίδιο λογαριασμό του φορέα, είτε για λογαριασμό των επενδυτών του μέσω του φορέα, αναλόγως του είδους του λογαριασμού στον οποίο πιστώνονται οι τίτλοι. Αντίστοιχα, με την οριστική χρέωση των τίτλων σε λογαριασμό φορέα, στο πλαίσιο του διακανονισμού συναλλαγών κατά τα οριζόμενα στο Κεφάλαιο 15, επέρχεται οριστική αποξένωση του φορέα και, εμμέσως, των πελατών – επενδυτών, αναλόγως του είδους του λογαριασμού, από τα δικαιώματα επί των τίτλων αυτών. Τα ανωτέρω ισχύουν, αναλόγως, και σε περίπτωση ενεχύρασης τίτλων και, εν γένει, κτήσεως δικαιωμάτων επί τίτλων μέσω συναλλαγών που καταχωρούνται στο Σύστημα.

2. Κάθε συμμετέχων φορέας του Συστήματος, οφείλει ανά πάσα στιγμή να διασφαλίζει ότι οι τίτλοι που είναι καταχωρημένοι στο λογαριασμό των επενδυτών του στο Σύστημα αντιστοιχούν στους τίτλους με δικαιούχους πελάτες του, τους οποίους οφείλει να απεικονίζει ανά πάσα στιγμή στα βιβλία του, σύμφωνα με το άρθρο 12 ν. 3606/2007 τηρουμένων και των λοιπών σχετικών διατάξεων της νομοθεσίας.

   Για το σκοπό αυτό, οφείλει για κάθε λογαριασμό επενδυτών που τηρεί ανά είδος τίτλων στο Σύστημα, να απεικονίζει στα βιβλία του τους επενδυτές-δικαιούχους των τίτλων αυτών, με σαφή αναφορά της ποσότητας των τίτλων των οποίων είναι δικαιούχος καθένας απ’ αυτούς.

10. ΕΙΔΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

10.1 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΠΟΥ ΥΠΟΣΤΗΡΙΖΕΙ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

Το Σύστημα υποστηρίζει τις ακόλουθες συναλλαγές:

ΧΩΡΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΗ ΚΙΝΗΣΗ

Παραλαβή τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση ➥ Τύπος μηνύματος: MT540

Παράδοση τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση ➥ Τύπος μηνύματος: MT542

Εσωτερική μεταβίβαση (σε λογ/μούς τίτλων του αποστολέα) ➥Τύπος μηνύματος: MT542

Δάνειο τίτλων – Δανειζόμενος τίτλους ➥ Τύπος Μηνύματος: MT540

Δάνειο τίτλων – Δανειστής τίτλων ➥ Τύπος Μηνύματος: MT542

Λήξη δανείου τίτλων – Δανειζόμενος τίτλους ➥ Τύπος Μηνύματος: MT542

Λήξη δανείου τίτλων – Δανειστής τίτλων ➥ Τύπος Μηνύματος: MT540

Ενεχύραση τίτλων – Ενεχυράζων τίτλους ➥ Τύπος Μηνύματος: MT542

Ενεχύραση τίτλων – Ενεχυρούχος δανειστής ➥ Τύπος Μηνύματος: MT540

Αποδέσμευση ενεχύρου τίτλων – Ενεχυράζων τίτλους ➥ Τύπος Μηνύματος: MT540

Αποδέσμευση ενεχύρου τίτλων – Ενεχυρούχος δανειστής ➥ Τύπος Μηνύματος: MT542

Εγγραφή τίτλων σε λογαριασμό ➥ Τύπος Μηνύματος: MT540

ΜΕ ΤΑΜΕΙΑΚΗ ΚΙΝΗΣΗ

Αγορά τίτλων ➥ Τύπος μηνύματος: MT541

Πώληση τίτλων ➥ Τύπος μηνύματος: MT543

Reverse Repos επί τίτλων – Αγορά τίτλων ➥ Τύπος μηνύματος: MT541

Repos επί τίτλων – Πώληση τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT543

Λήξη Repos επί τίτλων – Αγορά τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT541

Λήξη Reverse Repos επί τίτλων – Πώληση τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT543

Buy/Sell back τίτλων – Αγορά τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT541

Buy/sell back– Πώληση τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT543

Λήξη Buy/sell back τίτλων – Αγορά τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT541

Λήξη Buy/Sell back τίτλων – Πώληση τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT543

Αναγγελία απόκτησης τίτλων Ελληνικού Δημοσίου στην πρωτογενή αγορά ➥ Τύπος Μηνύματος: MT541

Αναγγελία απόκτησης τίτλων Ιδιωτικού Τομέα στην πρωτογενή αγορά ➥ Τύπος Μηνύματος: MT541

Πληρωμή χωρίς μεταφορά τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT541

Είσπραξη χωρίς μεταφορά τίτλων ➥Τύπος μηνύματος: MT543

ΑΛΛΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Μεταφορά τίτλων σε υπο-υπόλοιπο (σε λογ/μούς τίτλων του αποστολέα) ➥ Τύπος μηνύματος: MT524

Τροποποίηση ειδοποίησης ➥Τύπος μηνύματος: MT530

ΑΚΥΡΩΣΕΙΣ

Ακύρωση ειδοποίησης που δεν έχει διακανονιστεί:

Αρχικό μήνυμα MT524 – Ακυρωτικό μήνυμα MT524
Αρχικό μήνυμα MT540 – Ακυρωτικό μήνυμα MT540
Αρχικό μήνυμα MT541 – Ακυρωτικό μήνυμα MT541
Αρχικό μήνυμα MT542 – Ακυρωτικό μήνυμα MT542
Αρχικό μήνυμα MT543 – Ακυρωτικό μήνυμα MT543

10.2 ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

10.2.1 Γενικά

Το Σύστημα δέχεται προς περαιτέρω επεξεργασία και διακανονισμό σύμφωνα με τον παρόντα Κανονισμό και τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία του T2S, τις παρακάτω ειδοποιήσεις που συνδέονται με συναλλαγές εκτός πρωτογενούς αγοράς. Ισχύουν σχετικώς οι κανόνες που προβλέπονται στο UDFS “4 Appendices, 4.1 Index of Business Rules and Error Codes.

Ειδικότερα:

10.2.1.1 Αγορά/Πώληση Τίτλων

Καταγράφονται οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης που καταρτίζονται και πρέπει να εκκαθαρισθούν/διακανονισθούν μεταξύ δύο συμβαλλομένων (συμμετεχόντων φορέων για ίδιο λογαριασμό ή/και για λογαριασμό πελατών), εφόσον συνέπεια της συναλλαγής είναι η μεταφορά τίτλων μεταξύ δύο λογαριασμών τίτλων που τηρούνται στο Σύστημα και ο χρηματικός διακανονισμός της. Κάθε τέτοια συναλλαγή δημιουργεί κίνηση τίτλων από ένα λογαριασμό τίτλων σε έναν άλλο και χρηματική ροή προς την αντίθετη κατεύθυνση.

10.2.1.2 Παραλαβή/Παράδοση τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση

Καταγράφονται οι μεταφορές τίτλων μεταξύ λογαριασμών τίτλων δύο συμμετεχόντων φορέων χωρίς ταμειακή κίνηση.

10.2.1.3 Εσωτερική μεταβίβαση

Καταγράφονται οι μεταφορές τίτλων μεταξύ των λογαριασμών τίτλων του ίδιου συμμετέχοντος φορέα (π.χ. από το λογαριασμό Ιδίου Χαρτοφυλακίου στο λογαριασμό Χαρτοφυλακίου Πελατείας ή αντίστροφα), με ή χωρίς ταμειακή κίνηση.

10.2.1.4 "Repos" επί τίτλων

Καταγράφονται οι πράξεις "repos" επί τίτλων (συμβάσεις πωλήσεως με σύμφωνο επαναγοράς) που συγκροτούνται από δύο σκέλη: α) την πώληση τίτλων, που διακανονίζεται “τοις μετρητοίς”, και β) την περιεχόμενη στην αρχική σύμβαση συμφωνία επαναγοράς των τίτλων σε προσυμφωνημένη τιμή από τον αρχικό πωλητή, που διακανονίζεται (ως πώληση αντίστροφη της αρχικής σε σχέση με τα πρόσωπα των συμβαλλομένων) κατά τον προσυμφωνημένο χρόνο σε προσυμφωνημένη τιμή.

Κάθε πράξη "repos" διεκπεραιώνεται με δύο συναλλαγές αγοραπωλησίας. Η πρώτη συναλλαγή διακανονίζεται κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συμφωνίας (ημερομηνία διακανονισμού - valeur - της συναλλαγής) ενώ η δεύτερη διακανονίζεται κατά την ημερομηνία λήξης της συμφωνίας (ημέρα επαναγοράς). Οι εγγραφές που γίνονται είναι, ως προς κάθε συναλλαγή, αντίστοιχες εκείνων της αγοραπωλησίας (10.2.1.1).

Επειδή οι πράξεις "repos" δεν περιγράφονται από λειτουργικής απόψεως στο T2S ως ειδική συναλλαγή, οι ειδοποιήσεις αυτές προωθούνται στο T2S ως δύο αγοραπωλησίες μεταξύ των οποίων υπάρχει σύνδεση, με ευθύνη των φορέων του Συστήματος, κάνοντας χρήση των αντίστοιχων πεδίων.

10.2.1.5 "Buy/sell back" τίτλων

Καταγράφονται οι πράξεις "Buy/sell back" τίτλων που αποτελούν συμβάσεις πωλήσεως τίτλων με σύμφωνο επαναγοράς και συγκροτούνται από δύο σκέλη : α) την πώληση τίτλων, που διακανονίζεται "τοις μετρητοίς" και β) την περιεχόμενη στην αρχική σύμβαση συμφωνία επαναγοράς των τίτλων σε προσυμφωνημένη τιμή από τον αρχικό πωλητή, που διακανονίζεται (ως πώληση αντίστροφη της αρχικής σε σχέση με τα πρόσωπα των συμβαλλομένων) κατά τον προσυμφωνημένο χρόνο σε προσυμφωνημένη τιμή. Κατά τούτο, οι πράξεις Buy/sell back τίτλων ταυτίζονται με τις πράξεις Repos επί τίτλων.

Κάθε πράξη διεκπεραιώνεται με δύο συναλλαγές αγοραπωλησίας. Η πρώτη συναλλαγή διακανονίζεται κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συμφωνίας (ημερομηνία διακανονισμού - valeur - της συναλλαγής) ενώ η δεύτερη διακανονίζεται κατά την ημερομηνία λήξης της συμφωνίας (ημέρα επαναγοράς). Οι εγγραφές που γίνονται είναι αντίστοιχες εκείνων της αγοραπωλησίας (10.2.1.1).

Επειδή οι πράξεις "Buy/sell back" δεν περιγράφονται από λειτουργικής απόψεως στο T2S ως ειδική συναλλαγή, οι ειδοποιήσεις αυτές προωθούνται στο T2S ως δύο αγοραπωλησίες μεταξύ των οποίων υπάρχει σύνδεση, με ευθύνη των φορέων του Συστήματος, κάνοντας χρήση των αντίστοιχων πεδίων.

10.2.1.6 Δανεισμός τίτλων

Καταγράφονται οι συναλλαγές δανεισμού τίτλων, κατόπιν συμφωνίας των δύο συμβαλλομένων.

Για τις συναλλαγές "Δάνειο τίτλων" καθώς και "Λήξη δανείου τίτλων" απαιτείται ειδοποίηση και από τους δύο συμμετέχοντες φορείς του Συστήματος.

10.2.1.7 Ενεχύραση τίτλων

Οι συμμετέχοντες φορείς ή οι επενδυτές πελάτες τους, μπορούν να ενεχυράσουν τίτλους ως εμπράγματη ασφάλεια για την εκπλήρωση αναληφθεισών υποχρεώσεών τους σε σχέση με πραγματοποιηθείσες συναλλαγές και, εν γένει, υποχρεώσεις. Ειδικότερα:
Σε περίπτωση ενεχύρασης τίτλων προς το σκοπό εξασφάλισης της ρευστότητας που παρέχει η κεντρική τράπεζα σύμφωνα με τους εκάστοτε προβλεπόμενους όρους για την παροχή της οικείας ρευστότητας, μεταφέρονται οι ενεχυρασθέντες τίτλοι από το "λογαριασμό τίτλων Ιδίου Χαρτοφυλακίου" ή "Χαρτοφυλακίου Πελατείας" στο αντίστοιχο υπο-υπόλοιπο του λογαριασμού ενεχύρου τίτλων του φορέα-δότη του ενεχύρου («λογαριασμός ενεχύρασης» (Κ.Α.0151).
Σε περίπτωση ενεχύρασης τίτλων μεταξύ δύο φορέων του Συστήματος, μεταφέρονται οι ενεχυρασθέντες τίτλοι από το «λογαριασμό τίτλων Ιδίου Χαρτοφυλακίου» ή «Χαρτοφυλακίου Πελατείας» στον «λογαριασμό ενεχύρασης υπέρ του φορέα» (Κ.Α.0150) του φορέα-λήπτη του ενεχύρου.

Και στις δύο περιπτώσεις, το Σύστημα ενεργεί κινήσεις στους οικείους λογαριασμούς εφόσον λάβει δύο ειδοποιήσεις, μία από τον φορέα-δότη του ενεχύρου (ασφαλειοδότη) και μία από τον φορέα-λήπτη του ενεχύρου(ασφαλειολήπτη).

10.2.1.8 Αποδέσμευση ενεχύρου τίτλων

Για την αποδέσμευση των υπό 10.2.1.7 ενεχύρων τίτλων, απαιτείται η αποστολή ειδοποίησης τόσο από τον φορέα- δότη του ενεχύρου (ασφαλειοδότη), όσο και από τον φορέα-λήπτη του ενεχύρου (ασφαλειολήπτη).

10.2.1.9 Πληρωμή χωρίς μεταφορά τίτλων

Καταγράφονται οι χρεώσεις στους ταμειακούς λογαριασμούς φορέων του Συστήματος χωρίς την μεταφορά τίτλων. Στις ειδοποιήσεις αυτών των συναλλαγών αναφέρεται το ISIN στο οποίο αφορά η πληρωμή αλλά με μηδενική ονομαστική αξία.

10.2.1.10 Είσπραξη χωρίς μεταφορά τίτλων

Καταγράφονται οι πιστώσεις στους ταμειακούς λογαριασμούς φορέων του Συστήματος χωρίς την μεταφορά τίτλων. Στις ειδοποιήσεις αυτών των συναλλαγών αναφέρεται το ISIN στο οποίο αφορά η πληρωμή αλλά με μηδενική ονομαστική αξία.

10.2.1.11 Μεταφορά τίτλων σε υπο-υπόλοιπο

Καταγράφονται οι μεταφορές από ένα υπο-υπόλοιπο ενός λογαριασμού τίτλων σε ένα άλλο. Για αυτές τις μεταφορές αρκεί μια ειδοποίηση από τον δικαιούχο (φορέα) του λογαριασμού τίτλων.

10.2.1.12 Τροποποίηση – Ακύρωση ειδοποίησης

Συμμετέχων φορέας δύναται να τροποποιήσει ή ακυρώσει ειδοποίηση που έχει αποστείλει προς περαιτέρω εκκαθάριση και διακανονισμό στο T2S, σύμφωνα με τα περιγραφόμενα στις Ενότητες “1.1.1.3 Processing of maintenance instructions”, “1.6.1.4 Instruction Amendment” και “1.6.1.5 Instruction Cancelation” του UDFS, καθώς και στην ενότητα 4 του Προσαρτήματος 5 της Σύμβασης-Πλαισίου T2S (Schedule 5 – T2S Service Description), το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Κανονισμού.

10.2.1.12.1 Τροποποίηση ειδοποίησης

Για την τροποποίηση προγενέστερης ειδοποίησης απαιτείται η αποστολή σχετικής τροποποιητικής ειδοποίησης, με την προϋπόθεση ότι εμπίπτει στις περιπτώσεις που επιτρέπεται τροποποίηση, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ενότητα 1.6.1.4 ‘instruction amendment’ του UDFS.
Τροποποιήσεις μπορούν να γίνουν στα εξής συγκεκριμένα χαρακτηριστικά των ειδοποιήσεων:
α) Προτεραιότητα
β) Μερικός Διακανονισμός
γ) Σύνδεσμοι
δ) Hold/Release Indicator

10.2.1.12.2 Ακύρωση ειδοποίησης

Οι συμμετέχοντες φορείς έχουν τη δυνατότητα να ακυρώσουν ειδοποιήσεις τους, μόνο εφόσον οι σχετικές συναλλαγές δεν έχουν διακανονιστεί οριστικά και υπό τους όρους που αναφέρονται στις επόμενες παραγράφους. Για την ακύρωση προγενέστερης ειδοποίησης απαιτείται σχετική ειδοποίηση ακύρωσης.

Ειδοποίηση (εντολή) δύναται να ακυρωθεί (ανακληθεί) με μόνη την αποστολή ειδοποίησης ακύρωσης από τον αποστολέα της αρχικής ειδοποίησης ή οποιοδήποτε άλλον εξουσιοδοτημένο φορέα, εφόσον η προς ακύρωση ειδοποίηση δεν έχει ταυτοποιηθεί κατά τα περιγραφόμενα στο Κεφάλαιο 15 του παρόντος Κανονισμού. Ειδοποίηση (εντολή) που έχει ταυτοποιηθεί δεν δύναται να ακυρωθεί (ανακληθεί) μονομερώς από τον αποστολέα φορέα (ή εξουσιοδοτημένον από αυτόν φορέα). Στην περίπτωση αυτή είναι δυνατή αποκλειστικά και μόνο η ακύρωση της συναλλαγής, εφόσον στείλουν ακυρωτικές ειδοποιήσεις και τα δύο μέρη της συναλλαγής, ή οποιοσδήποτε εξουσιοδοτημένος από αυτούς φορέας.

Εκτός από την ακύρωση μιας ειδοποίησης από τους συμβαλλόμενους φορείς, μια ειδοποίηση μπορεί να ακυρωθεί αυτομάτως από το T2S για τους λόγους που περιγράφονται στο UDFS παράγραφος «2.3.5 Settlement Instruction Cancellation Processing».

Όλες οι ειδοποιήσεις που αποστέλλονται στο Σύστημα πρέπει να είναι σύμφωνες με τα προβλεπόμενα σχετικώς στην ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος[5].

[5] http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/PaymentsSystems/bogs.aspx υπό τον τίτλο «Παράρτημα 4 - Μηνύματα SWIFT ISO 15022»

11. ΕΞΟΦΛΗΣΗ ΤΙΤΛΩΝ / ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΩΝ – ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ – ΑΠΟΫΛΟΠΟΙΗΣΗ ΤΙΤΛΩΝ

11.1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΗ ΛΗΞΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΩΝ

11.1.1 Υφιστάμενα υπόλοιπα

Το Σύστημα, **με βάση τα υπόλοιπα των λογαριασμών τίτλων** του τέλους της προηγουμένης εργάσιμης ημέρας της λήξης των τίτλων (record date) ή/και πληρωμής των τοκομεριδίων, παράγει προς αποστολή στο T2S, ειδοποιήσεις πληρωμής με / χωρίς παράδοση τίτλων, οι οποίες συνδέονται μεταξύ τους ώστε να διασφαλίζεται ο ταυτόχρονος διακανονισμός όλων των συναλλαγών, που αφορούν στη συγκεκριμένη λήξη ή/και πληρωμή τοκομεριδίων. Με βάση τα αποτελέσματα του διακανονισμού των συναλλαγών αυτών, πραγματοποιούνται οι σχετικές εγγραφές στους λογαριασμούς τίτλων και στους ταμειακούς λογαριασμούς των φορέων / δικαιούχων και του εκδότη.

11.1.2 Συναλλαγές σε εκκρεμότητα

1. Το Σύστημα, **με βάση τις εκκρεμείς συναλλαγές** που υπάρχουν στο κλείσιμο της προηγούμενης της λήξης των τίτλων εργάσιμης ημέρας (record date) ή/και πληρωμής τοκομεριδίων, ακολουθεί την παρακάτω διαδικασία:

   α. Για την **πληρωμή τοκομεριδίων** το Σύστημα δημιουργεί και αποστέλλει στο T2S, για κάθε συναλλαγή που εκκρεμεί στον τίτλο που πληρώνει τοκομερίδιο, σχετικές ειδοποιήσεις για τη χρέωση του πωλητή και την πίστωση του αγοραστή με το ποσό του τοκομεριδίου, που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία του τίτλου της εν λόγω εκκρεμούς συναλλαγής. Στην περίπτωση μη ταυτοποιημένων ειδοποιήσεων, με προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού προγενέστερη η ίση της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας της λήξης των τίτλων ή/και πληρωμής τοκομεριδίου οι οποίες ταυτοποιούνται εντός διαστήματος 20 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία πληρωμής του τοκομεριδίου, ακολουθείται η ίδια διαδικασία.

   β. Για τη **λήξη τίτλων**, το Σύστημα δημιουργεί και αποστέλλει στο T2S, για κάθε συναλλαγή που εκκρεμεί στον τίτλο που λήγει, νέες ειδοποιήσεις με τις οποίες: α) ακυρώνει τις εκκρεμείς συναλλαγές και β) τις αντικαθιστά με νέες. Ο αριθμός των νέων ειδοποιήσεων που αντικαθιστούν τις ακυρωμένες, εξαρτάται από το είδος των αρχικών εκκρεμών συναλλαγών.

2. Όταν η αρχική συναλλαγή είναι «**Έναντι Πληρωμής**», τότε το Σύστημα παράγει και αποστέλλει στο T2S αντίστοιχες ειδοποιήσεις με τις οποίες, χρεώνεται ο αγοραστής και πιστώνεται ο πωλητής με την αξία διακανονισμού της εκκρεμούς συναλλαγής και χρεώνεται ο πωλητής και πιστώνεται ο αγοραστής με το ποσό της ονομαστικής αξίας του τίτλου της εν λόγω εκκρεμούς συναλλαγής.

3. Όταν η αρχική συναλλαγή είναι «**Χωρίς ταμειακή κίνηση**», τότε το Σύστημα παράγει και αποστέλλει στο T2S αντίστοιχες ειδοποιήσεις για τη χρέωση του πωλητή και την πίστωση του αγοραστή, με το ποσό της ονομαστικής αξίας του τίτλου της εν λόγω εκκρεμούς συναλλαγής.

Σημειώνεται ότι οι δύο συμβαλλόμενοι (πωλητής-αγοραστής) μπορούν να μην εντάξουν τις συναλλαγές τους στην παραπάνω διαδικασία, συμπληρώνοντας το σχετικό πεδίο στις αρχικές ειδοποιήσεις τους. Η σχετική συμπλήρωση θα πρέπει να γίνει και από τους δύο συμβαλλομένους. Στην περίπτωση αυτή η συναλλαγή ακυρώνεται.

Το προϊόν εξόφλησης τίτλων που έχουν ενεχυρασθεί και ως προς τους οποίους δεν υπάρχει μέχρι την ημερομηνία λήξης τους συμφωνία αποδέσμευσης του ενεχύρου, πιστώνεται σε ειδικό άτοκο δεσμευμένο λογαριασμό στην Τράπεζα της Ελλάδος, στο όνομα του δότη του ενεχύρου, με ενέχυρο στο λογαριασμό αυτό υπέρ του ασφαλειολήπτη.

11.2 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΙΔΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ Η ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΣΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ ΑΥΛΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

1. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, ενημερώνει τους συμμετέχοντες φορείς, αφού λάβει σχετική γραπτή ειδοποίηση από εκδότη άυλων τίτλων («Εκδότης») ή εντολοδόχο των κατόχων των άυλων τίτλων ή άλλο πρόσωπο που έχει οριστεί για να ενεργεί για λογαριασμό τους («Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχος»), η οποία έχει κοινοποιηθεί από τον Εκδότη στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, σύμφωνα με την παρ. 11.2.2, σχετικά με:

α. κάθε γεγονός που αφορά τον οικείο Εκδότη και σχετίζεται με εγγραφές στο Σύστημα, όπως ανταλλαγή ή αντικατάσταση των άυλων τίτλων,
β. κάθε θέμα ή γεγονός ή προτεινόμενο θέμα ή γεγονός που συνδέεται με συνελεύσεις των κατόχων των άυλων τίτλων,
γ. κάθε ενέργεια ή προτεινόμενη ενέργεια που αφορά ή σχετίζεται με τα δικαιώματα των κατόχων των άυλων τίτλων, ή/και
δ. κάθε ανακοίνωση από τον εν λόγω Εκδότη ή οποιονδήποτε Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχο που απευθύνεται στους κατόχους αυτών των άυλων τίτλων ως ομάδα.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, ενεργεί χωρίς υπαίτια καθυστέρηση αφού λάβει γραπτώς οποιαδήποτε Ειδοποίηση τέτοιου γεγονότος, θέματος, ενέργειας ή ανακοίνωσης («Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων»).

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δεν ευθύνεται για τη γνησιότητα της ληφθείσας Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων, υπό την προϋπόθεση ότι:

α. Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων που αποστέλλεται μέσω φαξ φέρει τις υπογραφές των προσηκόντως εξουσιοδοτημένων οργάνων του οικείου Εκδότη ή Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου, ανάλογα με την περίπτωση, στη δε περίπτωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου, όπως προβλέπεται σε σχετική σύμβαση προσχώρησης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου στο Σύστημα, και

β. μετά την υποβολή Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, έχει επιβεβαιώσει προφορικά την αποστολή με φαξ της σχετικής ειδοποίησης εκ μέρους του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου, όπως προβλέπεται στη σχετική σύμβαση προσχώρησης.

2. Ο Εκδότης κοινοποιεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, το όνομα και τα στοιχεία του οικείου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου που έχει δικαίωμα να παραδίδει Ειδοποιήσεις Γεγονότος Ομολογιούχων.

Ο Εκδότης κοινοποιεί επίσης στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, κάθε διορισμό νέου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου. Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων μπορεί επίσης να παραδίδεται στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που έχει προσηκόντως εξουσιοδοτηθεί από τον Εκδότη ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχο, ανάλογα με την περίπτωση, υπό την προϋπόθεση ότι η Τράπεζα της Ελλάδος έχει προηγουμένως ενημερωθεί γραπτώς από τον Εκδότη ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχο, ανάλογα με την περίπτωση, σχετικά με την ταυτότητα του προσηκόντως εξουσιοδοτημένου προσώπου.

Η ως άνω πληροφόρηση πρέπει να έχει παραληφθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, τουλάχιστον τρεις εργάσιμες ημέρες πριν από την αποστολή της σχετικής Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων. Η ίδια προθεσμία ισχύει για τις πληροφορίες που παρέχει ο Εκδότης στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, σχετικά με την ταυτότητα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου.

3. Σε περίπτωση που Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχος δεν είναι συμμετέχων φορέας οφείλει, μέχρι την ημερομηνία εισαγωγής των σχετικών άυλων τίτλων στο Σύστημα, να υπογράφει Σύμβαση Προσχώρησης στο Σύστημα, η οποία του χορηγείται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος.

4. Ο Εκδότης ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχος, ανάλογα με την περίπτωση, αποστέλλει οποιαδήποτε Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, μία εργάσιμη ημέρα, όπως αυτή ορίζεται στο Κεφάλαιο 8.1 του παρόντος Κανονισμού, πριν από την ημερομηνία κατά την οποία πρέπει να διαβιβάσει η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, την Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων στους συμμετέχοντες φορείς. Ώρα αναφοράς για τον προσδιορισμό έναρξης και λήξης της εργάσιμης ημέρας αποτελεί η ώρα Ελλάδος.

Η Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων περιλαμβάνει και το περιεχόμενο της ειδοποίησης που θα σταλεί στους συμμετέχοντες φορείς. Κάθε Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων αποστέλλεται στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, με ασφαλή τρόπο (ήτοι με φαξ ή άλλο μέσο που εκάστοτε ορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, υπό την προϋπόθεση ότι ο Εκδότης ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχος, ανάλογα με την περίπτωση, θα δικαιούται πάντοτε να αποστέλλει την Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων στο Διαχειριστή του Συστήματος μέσω φαξ). Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, επιβεβαιώνει την παραλαβή κάθε Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων που της αποστέλλεται, είτε μέσω ηλεκτρονικού ή ταχυδρομικού μηνύματος, είτε τηλεφωνικώς.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, διαβιβάζει στους συμμετέχοντες φορείς κάθε Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων που λαμβάνει, βάσει υποδείγματος που ορίζει η ίδια, κοινοποιώντας την παράλληλα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχο, εφόσον αυτός το ζητά προς ενημέρωσή του.

5. Η Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων περιλαμβάνει, ενδεικτικά, τα ακόλουθα στοιχεία:
   α. το όνομα του Εκδότη,
   β. τον αριθμό ή τους αριθμούς ISIN των σχετικών άυλων τίτλων,
   γ. την ημερομηνία καταγραφής, δηλ. την ημερομηνία προσδιορισμού των κατόχων των σχετικών τίτλων για τους σκοπούς της Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων,
   δ. την ημερομηνία που πρέπει να αποσταλεί η Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων στους συμμετέχοντες φορείς σύμφωνα με την παραπάνω παρ. 4.

6. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, προσδιορίζει τους συμμετέχοντες φορείς στους οποίους πρέπει να αποσταλεί η Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων βάσει των προαναφερθέντων στοιχείων. Το αργότερο μέχρι το πέρας των εργασιών του Συστήματος κατά την ημέρα αποστολής Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων στους συμμετέχοντες φορείς, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, αποστέλλει στον Εκδότη ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχο, ανάλογα με την περίπτωση, επιβεβαίωση που προσδιορίζει τους συμμετέχοντες φορείς στους οποίους διαβιβάστηκε η Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων διευκρινίζοντας την ημερομηνία και ώρα αποστολής της ως άνω ειδοποίησης.

7. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δεν φέρει καμία ευθύνη έναντι των συμμετεχόντων φορέων, του Εκδότη, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων / Εμπιστευματοδόχου και οποιουδήποτε τρίτου σε σχέση με το περιεχόμενο Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων που διαβίβασε.

   Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δεν επαληθεύει το περιεχόμενο της Ειδοποίησης Γεγονότος Ομολογιούχων, συμπεριλαμβανομένης της πληρότητας και της ακρίβειας της ως άνω ειδοποίησης. Μοναδική υποχρέωση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, είναι να διαβιβάζει, χωρίς αναίτια καθυστέρηση και εντός του απαιτούμενου χρόνου, κάθε Ειδοποίηση Γεγονότος Ομολογιούχων στους συμμετέχοντες φορείς.

8. Οι συμμετέχοντες φορείς λαμβάνουν όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα προκειμένου να ενημερώνουν κατάλληλα και αναλυτικά τους επενδυτές για λογαριασμό των οποίων τηρούν τους άυλους τίτλους στους λογαριασμούς τους στο Σύστημα και να τους διευκολύνουν στη άσκηση των δικαιωμάτων τους, ως επενδυτών.

9. Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, δύναται να ρυθμίζονται περαιτέρω ζητήματα σχετικά με την διαχείριση γεγονότων που αφορούν τον εκδότη άυλων τίτλων, σύμφωνα με τους όρους που διέπουν τους εκάστοτε καταχωρούμενους στο Σύστημα άυλους τίτλους.

11.3 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΦΥΣΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΤΙΤΛΟΥΣ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ)

Τίτλοι σε φυσικοί μορφή (ενσώματοι τίτλοι) δύναται να μετατρέπονται σε τίτλους με λογιστική μορφή (άυλους τίτλους) κατά τα προβλεπόμενα στο ν. 2198/1994.

12. ΑΠΟΣΥΝΔΕΣΗ – ΕΠΑΝΑΣΥΝΔΕΣΗ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΕΠΙ ΑΥΤΩΝ

12.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο κείμενο που ακολουθεί, περιγράφεται ο τρόπος διαχείρισης των τίτλων που παράγονται από ομόλογο όταν αποσυνδεθούν τα τοκομερίδια του (παράγωγοι τίτλοι) και ο τρόπος παρακολούθησης των συναλλαγών τους από το Σύστημα.
Ως μονάδα συναλλαγής (lot) προκειμένου για αποσύνδεση (stripping) των τοκομεριδίων ομολόγων ορίζονται τα 1.000 ευρώ.
Επίσης, περιγράφεται η διαδικασία επανασύνδεσης των παράγωγων τίτλων με το αρχικό ομόλογο και επανένωσης των ομολόγων.
Οι διαδικασίες αυτές, βασίζονται στις αρχές του Συστήματος, μια από τις οποίες είναι "η αρχή της μη μετατροπής της ονομαστικής αξίας τίτλου που έχει ήδη εισαχθεί στο Σύστημα". Με βάση την αρχή αυτή, τα τοκομερίδια μπορούν να εισαχθούν στο Σύστημα μόνο εφόσον έχουν συγκεκριμένη ονομαστική αξία (δηλαδή σαν τίτλοι).

Τα ομόλογα ανάλογα με τον τόκο που αποδίδουν, χωρίζονται σε τρείς κατηγορίες:

α. Ομόλογα σε ευρώ σταθερού επιτοκίου
Το επιτόκιο είναι προσδιορισμένο για όλες τις τοκοφόρους περιόδους.

β. Ομόλογα σε ευρώ κυμαινόμενου επιτοκίου
Το επιτόκιο είναι προσδιορισμένο μόνο για την τρέχουσα τοκοφόρο περίοδο ενώ για κάθε επόμενη ανακοινώνεται λίγες (2 έως 3) ημέρες πριν την έναρξή της.

γ. Ομόλογα σε ευρώ αγνώστου προϊόντος εξόφλησης τοκομεριδίου (εν συντομία ομόλογα "παραμετρικού" επιτοκίου)

Διευκρινίζεται ότι το προϊόν εξόφλησης των τοκομεριδίων των ομολόγων αυτών υπολογίζεται με βάση συνδυασμό από παραμέτρους με τιμές μεταβλητές ή σταθερές, κατά περίπτωση. Οι τιμές των μεταβλητών παραμέτρων αλλάζουν κατά τη διάρκεια της αντίστοιχης τοκοφόρου περιόδου. Ενδεικτικώς αναφέρεται το τιμαριθμοποιημένο ομόλογο σε ευρώ και το ομόλογο με ρήτρα ξένου νομίσματος των οποίων η απόδοση σε ευρώ προσδιορίζεται λίγο πριν τη λήξη της αντίστοιχης τοκοφόρου περιόδου (π.χ. 10-15 ημέρες για το τιμαριθμοποιημένο και 2 ημέρες για το ομόλογο με ρήτρα ξένου νομίσματος).

Αποσύνδεση και επανασύνδεση τοκομεριδίων μπορεί να γίνει σε όλες τις παραπάνω κατηγορίες ομολόγων αρκεί να τηρούνται οι δύο παρακάτω προϋποθέσεις:

α. Στην απόφαση έκδοσης του τίτλου πρέπει να ορίζεται ρητά ότι στα τοκομερίδα του συγκεκριμένου τίτλου δίδεται η δυνατότητα ξεχωριστής διαπραγμάτευσης (stripping). Για το λόγο αυτό δίνονται ξεχωριστοί κωδικοί αριθμοί ISIN.

β. Τη χρονική στιγμή κατά την οποία φορέας του Συστήματος επιθυμεί να προβεί σε αποσύνδεση τοκομεριδίου, πρέπει να είναι γνωστό το επιτόκιο των τοκοφόρων περιόδων για τις οποίες επιθυμεί την αποσύνδεση.

Ειδικότερα για τα ομόλογα κυμαινόμενου και παραμετρικού επιτοκίου μπορεί να γίνει αποσύνδεση μόνο για την τρέχουσα τοκοφόρο περίοδο.

12.2 ΑΠΟΣΥΝΔΕΣΗ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

12.2.1 Γενικά περί αποσύνδεσης τοκομεριδίων ομολόγων

Η αποσύνδεση (stripping) των τοκομεριδίων από το σώμα του ομολόγου μπορεί να πραγματοποιηθεί για κάθε έκδοση ομολόγων.

Το Υπουργείο Οικονομικών εκδίδει τη σχετική απόφαση. Ταυτόχρονα γίνεται και η ανακοίνωση των κωδικών έκδοσης (ISIN) του αρχικού τίτλου, των ISIN που αφορούν τους παράγωγους τίτλους (τοκομερίδια, σώμα ομολόγου με συνημμένα τα τοκομερίδια των επόμενων τοκοφόρων περιόδων καθώς και σώμα ομολόγου χωρίς τοκομερίδια) και έχουν τη μορφή GR09CCCCC. Το πλήθος των ISIN που προκύπτουν από την αποσύνδεση είναι αριθμός διπλάσιος των ετών διάρκειας των ομολόγων.

Παράδειγμα κωδικών έκδοσης (ISIN):
Τριετές ομόλογο κυμαινομένου επιτοκίου

Αρχικό ISIN :	GR0510099733
ISIN τοκομεριδίου 1ης τοκοφόρου περιόδου:	GR0900649048
ISIN σώματος ομολόγου 1ης τοκοφόρου περιόδου με συνημμένα τα υπόλοιπα (2) τοκομερίδια :	GR0900650053
ISIN τοκομεριδίου 2ης τοκοφόρου περιόδου:	GR0900651069
ISIN σώματος ομολόγου 2ης τοκοφόρου περιόδου με συνημμένο το τελευταίο τοκομερίδιο :	GR0900652075
ISIN τοκομεριδίου 3ης τοκοφόρου περιόδου:	GR0900653081
ISIN σώματος ομολόγου (χωρίς συνημμένα τοκομερίδια):	GR0900654097

Ο φορέας μπορεί να αποσυνδέσει ένα μέρος ή ολόκληρη την ονομαστική αξία του ομολόγου που έχει καταχωρημένη στο λογαριασμό Ιδίου Χαρτοφυλακίου ή Χαρτοφυλακίου Πελατείας.

Επισημαίνεται ότι, παρά το γεγονός ότι η αποσύνδεση τοκομεριδίου μπορεί να πραγματοποιηθεί για όλη την ονομαστική αξία του ομολόγου, ο αρχικός κωδικός έκδοσης (ISIN) δεν παύει να υφίσταται δεδομένου ότι με τον κωδικό αυτό οι συμμετέχοντες φορείς θα πραγματοποιούν συναλλαγές στις περιπτώσεις που είτε δεν έχουν προχωρήσει σε αποσύνδεση τοκομεριδίων είτε έχουν προβεί σε επανασύνδεση των παράγωγων τίτλων.

Επίσης, με τη λήξη της κάθε τοκοφόρου περιόδου, ο τίτλος που αντιστοιχεί στο σώμα του ομολόγου με συνημμένα τα τοκομερίδια των επόμενων τοκοφόρων περιόδων διαγράφεται από το Σύστημα και για την ονομαστική αξία που απέμεινε στους

λογαριασμούς τίτλων του φορέα – δημιουργούνται αυτόματα από το Σύστημα οι σχετικές ειδοποιήσεις, οι οποίες αποστέλλονται στο T2S ώστε να εγγραφεί στους λογαριασμούς τίτλων το αρχικό ISIN (βλέπε και ενότητα 12.4 - Επανένωση ομολόγων). Αυτό σημαίνει ότι, για τους τίτλους που διαγράφονται με την έναρξη της επόμενης τοκοφόρου περιόδου, δε γίνονται δεκτές ειδοποιήσεις που έχουν ημερομηνία διακανονισμού (valeur) συναλλαγής ίδια ή μεταγενέστερη της ημερομηνίας διαγραφής τους.

12.2.2 Περιπτώσεις αποσύνδεσης

α) Αποσύνδεση του τοκομεριδίου της τρέχουσας τοκοφόρου περιόδου από ομόλογο
β) Αποσύνδεση όλων των τοκομεριδίων από ομόλογο

Και στις δύο περιπτώσεις, ο συμμετέχων φορέας ή ο πελάτης του, έχει τη δυνατότητα να πραγματοποιήσει, όπως προαναφέρθηκε, αποσύνδεση σε τμήμα ή και σε ολόκληρη την ονομαστική αξία των ομολόγων που τηρούνται σε λογαριασμό τίτλων Ιδίου Χαρτοφυλακίου ή Χαρτοφυλακίου Πελατείας.

<u>Παράδειγμα</u>

α) <u>Αποσύνδεση του τοκομεριδίου της εκάστοτε τρέχουσας τοκοφόρου περιόδου</u>

Τριετές ομόλογο γνωστού επιτοκίου (π.χ. κυμαινόμενο)

ΑΡΧΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΟ

ISIN GR0510099733

ΣΩΜΑ	ΤΟΚ.1
	ΤΟΚ.2
	ΤΟΚ.3

1η ΤΟΚΟΦΟΡΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

ISIN GR0900650053

ΣΩΜΑ	ΤΟΚ.2
	ΤΟΚ.3

ISIN GR0900649048

ΤΟΚ.1

2η ΤΟΚΟΦΟΡΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

ISIN GR0900652075

ΣΩΜΑ	ΤΟΚ.3

ISIN GR0900651069

ΤΟΚ.2

3η ΤΟΚΟΦΟΡΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

ISIN GR0900654097 ISIN GR0900653081

ΣΩΜΑ

ΤΟΚ.3

β) Αποσύνδεση των τοκομεριδίων όλων των τοκοφόρων περιόδων

Τριετές ομόλογο σταθερού επιτοκίου

ΑΡΧΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΟ

ISIN GR0110001030

ΣΩΜΑ	ΤΟΚ.1
	ΤΟΚ.2
	ΤΟΚ.3

1η ΤΟΚΟΦΟΡΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

ISIN GR0928006072 ISIN GR0928001024 ISIN GR0928003046 ISIN GR0928005066

ΣΩΜΑ ΤΟΚ.1 ΤΟΚ.2 ΤΟΚ.3

2η ΤΟΚΟΦΟΡΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

ISIN GR0928006072 ISIN GR0928003046 ISIN GR0928005066

ΣΩΜΑ ΤΟΚ.2 ΤΟΚ.3

3η ΤΟΚΟΦΟΡΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΣ

ISIN GR0928006072 ISIN GR0928005066

ΣΩΜΑ ΤΟΚ.3

12.2.2.1 Αποσύνδεση τοκομεριδίου τρέχουσας τοκοφόρου περιόδου (περίπτωση (α))

Ομόλογο σε ευρώ σταθερού ή κυμαινόμενου ή παραμετρικού επιτοκίου

Για να πραγματοποιηθεί η αποσύνδεση της περίπτωσης αυτής, το Σύστημα πρέπει να λάβει από το φορέα μέσα στο χρονικό όριο που αναφέρεται στην ενότητα 12.6.1 ειδοποιήσεις αποσύνδεσης - επανασύνδεσης, μια ειδοποίηση “παράδοσης τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση” με τα στοιχεία της συναλλαγής. Το **ISIN του τίτλου** που θα αναφέρεται στην ειδοποίηση πρέπει να είναι **το αρχικό ISIN.** Στη θέση του αντισυμβαλλόμενου αναγράφεται ο κωδικός **“9888”** που αντιστοιχεί σ’ ένα τεχνητό φορέα **“ΣΥΣΤΗΜΑ - STRIPPING 1”**.

Το Σύστημα αναλαμβάνει τη δημιουργία και την αποστολή όλων των απαραίτητων ειδοποιήσεων προς το T2S ούτως ώστε την ημερομηνία διακανονισμού (valeur) της συναλλαγής, ο λογαριασμός τίτλων (ΙΧ ή ΧΠ) του φορέα, να χρεώνεται με την ονομαστική αξία του τίτλου από τον οποίο αποσυνδέει το τοκομερίδιο και ο ίδιος λογαριασμός τίτλων να πιστώνεται με τις αντίστοιχες ονομαστικές αξίες των παράγωγων τίτλων, για να είναι δυνατή η διαπραγμάτευσή τους.

<u>Παράδειγμα αποσύνδεσης του 2ου τοκομεριδίου από τριετές ομόλογο:</u>

Πελάτης ενός φορέα έχει τριετές ομόλογο GR0510099733 (αρχικό ISIN) ονομαστικής αξίας 500.000 ευρώ και ζητά την ίδια ημέρα την αποσύνδεση του τοκομεριδίου της τρέχουσας (2ης) τοκοφόρου περιόδου για το τμήμα των 100.000 ευρώ. Είναι ευνόητο ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί άλλη αποσύνδεση από τον πελάτη και η 1η τοκοφόρος περίοδος έχει λήξει. Το επιτόκιο της τρέχουσας τοκοφόρου περιόδου είναι 5,355 %. Ο φορέας πρέπει να στείλει προς το Σύστημα μια ειδοποίηση παράδοσης τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση με αντισυμβαλλόμενο το φορέα 9888 (ΣΥΣΤΗΜΑ – STRIPPING 1). Την ίδια ημέρα το Σύστημα θα δημιουργήσει και θα προωθήσει προς το T2S ειδοποιήσεις ώστε να γίνουν οι παρακάτω εγγραφές:

Λογαριασμός τίτλων χαρτοφυλακίου πελατείας του συμμετέχοντα φορέα :

Εγγραφή	Τίτλος (ISIN)		Ονομαστική αξία
Χρέωση :	GR0510099733	---------------	100.000
Πίστωση :	GR0900652075	---------------	100.000
Πίστωση :	GR0900651069	---------------	5.355

12.2.2.2 Αποσύνδεση όλων των τοκομεριδίων (περίπτωση (β))

Ομόλογο σε ευρώ σταθερού επιτοκίου

Για να πραγματοποιηθεί η αποσύνδεση της περίπτωσης αυτής, το Σύστημα πρέπει να λάβει από το φορέα μέσα στο χρονικό όριο που αναφέρεται στην παράγραφο 12.6.1. Ειδοποιήσεις αποσύνδεσης - επανασύνδεσης, μια ειδοποίηση “παράδοσης τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση” με τα στοιχεία της συναλλαγής. Το **ISIN του τίτλου** που θα αναφέρεται

στην ειδοποίηση πρέπει να είναι **το αρχικό ISIN.** Στη θέση του αντισυμβαλλόμενου αναγράφεται ο κωδικός **“9777”** που αντιστοιχεί σε έναν τεχνητό φορέα **“ΣΥΣΤΗΜΑ - STRIPPING 2”**.

Το Σύστημα αναλαμβάνει τη δημιουργία και την αποστολή όλων των απαραίτητων ειδοποιήσεων προς το T2S, ούτως ώστε την ημερομηνία διακανονισμού (valeur) της συναλλαγής, ο λογαριασμός τίτλων (ΙΧ ή ΧΠ) του φορέα, να χρεώνεται με την ονομαστική αξία του τίτλου από τον οποίο αποσυνδέει το τοκομερίδιο και ο ίδιος λογαριασμός τίτλων να πιστώνεται με τις αντίστοιχες ονομαστικές αξίες των παράγωγων τίτλων, για να είναι δυνατή η διαπραγμάτευση όλων των νέων τίτλων.

Παράδειγμα αποσύνδεσης όλων των τοκομεριδίων από τριετές ομόλογο σταθερού επιτοκίου 3,455% :

Πελάτης ενός φορέα έχει τριετές ομόλογο GR0110001030 (αρχικό ISIN) ονομαστικής αξίας 500.000 ευρώ και ζητά την ίδια ημέρα την αποσύνδεση όλων των τοκομεριδίων. Η τρέχουσα τοκοφόρος περίοδος είναι η πρώτη. (Ευνόητο είναι ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί άλλη αποσύνδεση από τον πελάτη). Ο φορέας πρέπει να στείλει προς το Σύστημα μια ειδοποίηση παράδοσης τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση με αντισυμβαλλόμενο το φορέα 9777 (ΣΥΣΤΗΜΑ – STRIPPING 2). Την ίδια ημέρα το Σύστημα θα δημιουργήσει και θα προωθήσει προς το T2S ειδοποιήσεις ώστε να γίνουν οι παρακάτω εγγραφές :

Λογαριασμός τίτλων χαρτοφυλακίου πελατείας του συμμετέχοντα φορέα :

Εγγραφή	Τίτλος (ISIN)	Ονομαστική αξία
Χρέωση :	GR0110001030	--------------- 500.000
Πίστωση :	GR0928006072	--------------- 500.000
Πίστωση :	GR0928001024	--------------- 17.275
Πίστωση :	GR0928003046	--------------- 17.275
Πίστωση :	GR0928005066	--------------- 17.275

12.3 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

12.3.1 Γενικά περί συναλλαγών επί παράγωγων τίτλων

Η αποσύνδεση τοκομεριδίων μπορεί να γίνει μόνο σε υφιστάμενο υπόλοιπο στους λογαριασμούς τίτλων Ιδίου Χαρτοφυλακίου και Χαρτοφυλακίου Πελατείας.

Η ονομαστική αξία των τοκομεριδίων μπορεί να είναι οποιοσδήποτε αριθμός με δύο δεκαδικά ψηφία. Έτσι ο συμμετέχων φορέας ή ο πελάτης του μπορεί να πραγματοποιήσει, με τους παράγωγους τίτλους όλες τις συναλλαγές που αναφέρονται στον παρόντα Κανονισμό.

12.4 ΕΠΑΝΑΣΥΝΔΕΣΗ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

12.4.1 Γενικά περί επανασύνδεσης τοκομεριδίων ομολόγων

Η επανασύνδεση τοκομεριδίων μπορεί να γίνει μόνο σε υφιστάμενα υπόλοιπα στους λογαριασμούς τίτλων ΙΧ και ΧΠ, δεδομένου ότι σε περίπτωση που η επανασύνδεση αναφέρεται σε μη υπάρχοντα υπόλοιπα τίτλων, δεν παρέχεται η δυνατότητα κάλυψης των χρεωστικών υπολοίπων.

Ο συμμετέχων φορέας ή ο πελάτης του, έχει τη δυνατότητα να ζητήσει την επανασύνδεση του τοκομεριδίου, με ομόλογο που έχει συνημμένα τα υπόλοιπα τοκομερίδια ή όλων των τοκομεριδίων (για ομόλογο σε ευρώ σταθερού επιτοκίου) με το σώμα του ομολόγου χωρίς συνημμένα τοκομερίδια. Αυτό όμως δεν ισχύει όταν διανύεται η τελευταία τοκοφόρος περίοδος του τίτλου.

12.4.2 Επανασύνδεση τοκομεριδίου της τρέχουσας τοκοφόρου περιόδου ομολόγου σε ευρώ σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου

Για να πραγματοποιηθεί η επανασύνδεση της περίπτωσης αυτής, το Σύστημα πρέπει να λάβει από το φορέα μέσα στο χρονικό όριο που αναφέρεται στην ενότητα 12.6.1 μια ειδοποίηση παράδοσης τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση με αντισυμβαλλόμενο τον κωδικό 9888. **Το ISIN** που θα αναφέρεται στην ειδοποίηση πρέπει να είναι αυτό του **σώματος ομολόγου που έχει συνημμένα τα τοκομερίδια των επόμενων τοκοφόρων περιόδων.** Για να είναι δυνατή η επανασύνδεση θα πρέπει ο φορέας να έχει στον ίδιο λογαριασμό τίτλων τόσο τον τίτλο που αντιστοιχεί στο σώμα του ομολόγου (με συνημμένα τα τοκομερίδια των επόμενων τοκοφόρων περιόδων) όσο και το αποσυνδεδεμένο τοκομερίδιο της τρέχουσας τοκοφόρου περιόδου.

Το Σύστημα αναλαμβάνει τη δημιουργία και την αποστολή όλων των απαραίτητων ειδοποιήσεων προς το T2S, ούτως ώστε **την ίδια μέρα να πιστώνεται το επανασυνδεδεμένο ομόλογο στο λογαριασμό τίτλων του φορέα** και να είναι δυνατή η διαπραγμάτευση του.

Παράδειγμα (ομόλογο κυμαινομένου επιτοκίου – 2η τοκοφόρος περίοδος) :

Πελάτης ενός φορέας ζητά την επανασύνδεση του τίτλου ISIN GR0900652075 με το αποσυνδεδεμένο τοκομερίδιό του για ονομαστική αξία 1.500.000 ευρώ. Έστω ότι το επιτόκιο για την τρέχουσα τοκοφόρο περίοδο είναι 5%. Ο φορέας στέλνει προς το Σύστημα μια ειδοποίηση με αντισυμβαλλόμενο τον 9888, ISIN GR0900652075 και ονομαστική αξία 1.500.000 ευρώ. Για να ολοκληρωθεί η συναλλαγή, πρέπει ο φορέας να έχει στο λογαριασμό τίτλων ΧΠ και τον τίτλο GR0900651069 (που αντιστοιχεί στο τοκομερίδιο) με ονομαστική αξία 75.000 ευρώ.

12.4.3 Επανασύνδεση όλων των τοκομεριδίων ομολόγου σε ευρώ σταθερού επιτοκίου

Για να πραγματοποιηθεί η επανασύνδεση της περίπτωσης αυτής, το Σύστημα πρέπει να λάβει από το φορέα μέσα στο χρονικό όριο που αναφέρεται στην ενότητα 12.6.1 μια ειδοποίηση παράδοσης τίτλων χωρίς ταμειακή κίνηση με αντισυμβαλλόμενο τον κωδικό

9777. **Το ISIN** που θα αναφέρεται στην ειδοποίηση πρέπει να είναι αυτό **του σώματος του ομολόγου που δεν έχει συνημμένα τοκομερίδια**. Για να είναι δυνατή η επανασύνδεση θα πρέπει ο φορέας να έχει στον ίδιο λογαριασμό τίτλων τόσο τον τίτλο που αντιστοιχεί στο σώμα του ομολόγου (χωρίς συνημμένα τοκομερίδια) όσο και όλα τα αποσυνδεδεμένα τοκομερίδια.

Το Σύστημα αναλαμβάνει τη δημιουργία και την αποστολή όλων των απαραίτητων ειδοποιήσεων προς το T2S, ούτως ώστε **την ίδια μέρα να πιστώνεται το επανασυνδεδεμένο ομόλογο στο λογαριασμό τίτλων του φορέα** και να είναι δυνατή η διαπραγμάτευση του.

Παράδειγμα (ομόλογο σταθερού επιτοκίου – 1η τοκοφόρος περίοδος) :

Ο συμμετέχων φορέας ζητά για το λογαριασμό τίτλων IX, την επανασύνδεση του τίτλου ISIN GR0928006072 (σώμα ομολόγου χωρίς τοκομερίδια) με τα τρία αποσυνδεδεμένα τοκομερίδιά του και για ονομαστική αξία 3.000 ευρώ. Έστω ότι το επιτόκιο του ομολόγου είναι 3%. Ο φορέας στέλνει προς το Σύστημα μια ειδοποίηση με αντισυμβαλλόμενο τον 9777, ISIN GR0928006072 και ονομαστική αξία 3.000 ευρώ. Για να ολοκληρωθεί η συναλλαγή, πρέπει ο φορέας να έχει στο λογαριασμό τίτλων IX και τους τίτλους με ISIN GR0928001024, GR0928003046 και GR0928005066 που αντιστοιχούν στα τρία τοκομερίδια με ονομαστική αξία 90 ευρώ έκαστο.

12.5 ΕΠΑΝΕΝΩΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

Με τη λήξη της κάθε τοκοφόρου περιόδου, ο τίτλος που αντιστοιχεί στο σώμα του ομολόγου με συνημμένα τα τοκομερίδια των επόμενων τοκοφόρων περιόδων, λήγει και για την ονομαστική αξία που απέμεινε στους λογαριασμούς τίτλων του συμμετέχοντος φορέα το Σύστημα δημιουργεί αυτόματα και αποστέλλει τις απαραίτητες ειδοποιήσεις στο T2S ώστε να εγγραφεί στους λογαριασμούς τίτλων του φορέα ο αρχικός τίτλος.

Η ενέργεια αυτή αποσκοπεί στο να μην εμφανίζεται στους φορείς ο ίδιος τίτλος με δύο διαφορετικά ISIN. ΄Ετσι, κατά τη νέα τοκοφόρο περίοδο θα υπάρχει στους λογαριασμούς τίτλων μόνο το αρχικό ομόλογο και ο συμμετέχων φορέας, εφόσον πραγματοποιήσει νέα αποσύνδεση, θα μπορεί να πραγματοποιεί συναλλαγές με τους τίτλους που θα παραχθούν.

Στην περίπτωση λήξης παράγωγου τίτλου (σώμα ομολόγου με τοκομερίδια), που είναι καταχωρημένος σε λογαριασμό ενεχύρου, το Σύστημα αντικαθιστά αυτόματα τον τίτλο αυτό με τον αρχικό τίτλο ίσης ονομαστικής αξίας.

12.6 ΤΕΛΕΥΤΑΙΑ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΛΗΨΗΣ (cut-off time) ΤΩΝ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΑΠΟΣΥΝΔΕΣΗ – ΕΠΑΝΑΣΥΝΔΕΣΗ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

12.6.1 Ειδοποιήσεις αποσύνδεσης - επανασύνδεσης

Τελευταία προθεσμία λήψης των ειδοποιήσεων αποσύνδεσης ή επανασύνδεσης με τρέχουσα ημερομηνία διακανονισμού (same day value) είναι δύο (2) ώρες πριν από την λήξη του ωραρίου συναλλαγών του T2S.

12.6.2 Ειδοποιήσεις ακύρωσης της αποσύνδεσης - επανασύνδεσης

Τελευταία προθεσμία λήψης ειδοποίησης ακύρωσης της αποσύνδεσης ή επανασύνδεσης που έχει τρέχουσα ημερομηνία διακανονισμού είναι μία (1) ώρα πριν από την λήξη του ωραρίου συναλλαγών του T2S.

Μετά την παρέλευση της παραπάνω προθεσμίας ο συμμετέχων φορέας μπορεί να επανέλθει μόνο με την αναγγελία αντιθέτων πράξεων λαμβάνοντας υπόψη τον περιορισμό του Κεφ. 10.2.1.12.

13. ΤΡΟΠΟΙ ΜΕΤΑΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

Οι συμμετέχοντες φορείς μπορούν να αποστέλλουν ειδοποιήσεις προς το Σύστημα, με τους παρακάτω τρόπους :

α. με αποστολή μηνυμάτων swift (ISO 15022),

β. με καταχώρηση τους στην WEB εφαρμογή του Συστήματος (μέσω GUI - Graphical User Interface),

γ. με αποστολή σχετικού εγγράφου (βλ. ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος[6]) υπογεγραμμένου από εξουσιοδοτημένο/α άτομο/α, μόνο σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης (contingency), όπως διακοπής της σύνδεσης με το SWIFT ή τη διακοπή λειτουργίας της web εφαρμογής και για περιορισμένο αριθμό ειδοποιήσεων.

Για την αποστολή ειδοποιήσεων μέσω του συστήματος SWIFT, ακολουθούνται οι ειδικές οδηγίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος[7].

---

[6] http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/PaymentsSystems/bogs.aspx υπό τον τίτλο «Παράρτημα 10 – Χειρόγραφες Ειδοποιήσεις»

[7] http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/PaymentsSystems/bogs.aspx υπό τον τίτλο «Παράρτημα 4 - Μηνύματα SWIFT ISO 15022»

14. ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΤΩΝ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΩΝ

Μηνύματα SWIFT

Τα μηνύματα SWIFT που εισέρχονται στο Σύστημα, μετά τους σχετικούς ελέγχους που περιγράφονται παρακάτω, μετατρέπονται στα αντίστοιχα XML (ISO 20022) μηνύματα, ώστε να αποσταλούν στο T2S στην απαιτούμενη από αυτό μορφή. Τα μηνύματα αυτά, αν είναι απαραίτητο, εμπλουτίζονται με προκαθορισμένες τιμές του Συστήματος σε κάποια πεδία, χωρίς καμία όμως μεταβολή στα στοιχεία της ειδοποίησης που είχε αποσταλεί από τον φορέα του Συστήματος προς το Σύστημα.

Στα εισερχόμενα από τους φορείς μηνύματα swift, το Σύστημα:

α) ελέγχει ότι είναι σύμφωνα με τα υποδείγματα των μηνυμάτων του Συστήματος,
β) ελέγχει αν τα στοιχεία του μηνύματος είναι σύμφωνα με τα στατικά δεδομένα του Συστήματος,
γ) εφόσον οι παραπάνω έλεγχοι είναι επιτυχείς, δημιουργεί την αντίστοιχη ειδοποίηση (XML μήνυμα) με βάση τα στοιχεία που αναφέρονται στο μήνυμα του φορέα και την προωθεί στο T2S.

Σημειώνεται ότι, οι έλεγχοι που διενεργεί το Σύστημα δεν καλύπτουν και τους ελέγχους που διενεργεί το T2S, οι οποίοι αναφέρονται στο UDFS παρ. “1.6.1.1 Business Validation”. Κατά συνέπεια ο επιτυχής έλεγχος μιας ειδοποίησης από το Σύστημα δεν εξασφαλίζει την περαιτέρω επεξεργασία της από το T2S.

Μέσω GUI

Οι φορείς του Συστήματος μπορούν να έχουν πρόσβαση στην WEB εφαρμογή του Συστήματος μετά από σχετική αίτησή τους. Μέσω της WEB εφαρμογής έχουν την δυνατότητα να παρακολουθούν την κατάσταση των ειδοποιήσεών τους, καθώς και να αποστέλλουν νέες ειδοποιήσεις προς το Σύστημα. Οδηγίες για την χρήση της WEB εφαρμογής παρέχονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος[8].

Με απόφαση του Διευθυντή της αρμόδιας υπηρεσίας της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, δύναται να ρυθμίζονται καταλλήλως ζητήματα τεχνικής φύσεως σε ό,τι αφορά ειδικώς την αναφερόμενη στα άρθρα 13 και 14 του παρόντος Κανονισμού αποστολή των ειδοποιήσεων καθώς και την επεξεργασία τους.

---

[8] http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/PaymentsSystems/bogs.aspx υπό τον τίτλο «Παράρτημα 11 – Διαδικτυακή εφαρμογή Συστήματος (Graphical User Interface – GUI)»

15. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

15.1 ΣΤΑΔΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΩΝ

1. Ο διακανονισμός των συναλλαγών επί τίτλων που τηρούνται στο Σύστημα διενεργείται στην πλατφόρμα T2S κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην ενότητα "1.6.1 Settlement" του UDFS καθώς και στην ενότητα 4 του Προσαρτήματος 5 της Σύμβασης-Πλαισίου T2S (Schedule 5 Framework Agreement – T2S Service Description).

2. Οι φορείς του Συστήματος αποστέλλουν σχετικές ειδοποιήσεις προς διακανονισμό συναλλαγής, οι οποίες ελέγχονται από το Σύστημα ως προς την πληρότητά τους, σύμφωνα με τις προδιαγραφές του Συστήματος, όπως περιγράφονται στο Παράρτημα 4 του παρόντος Κανονισμού. Εφόσον διαπιστωθεί ότι οι ως άνω ειδοποιήσεις φέρουν όλα τα απαιτούμενα κατά τα ανωτέρω τυπικά χαρακτηριστικά, το Σύστημα τις προωθεί στο T2S προς το σκοπό περαιτέρω ελέγχου της συμμόρφωσης του περιεχομένου τους με τους κανόνες λειτουργίας του τελευταίου (validation).

   Ως χρόνος εισαγωγής ειδοποίησης στο Σύστημα κατά την έννοια του ν. 2789/2000 και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ νοείται ο χρόνος κατά τον οποίο το Σύστημα λαμβάνει επιβεβαίωση από το T2S περί της ολοκλήρωσης του κατά τα ανωτέρω ελέγχου συμμόρφωσης της σχετικής ειδοποίησης με τους κανόνες του T2S.

3. Μετά τον έλεγχο της συμμόρφωσης ειδοποίησης με τους κανόνες του T2S, κινείται διαδικασία αντιστοίχισης της ειδοποίησης με αντίθετη ειδοποίηση (εντολή) προς το σκοπό διακανονισμού τους (matching). Η διαδικασία ταυτοποίησης διενεργείται ως προς όλες τις ειδοποιήσεις (διασυνοριακές ή μη) από το T2S κατά τα προβλεπόμενα στην ενότητα "1.6.1.2 Matching" του UDFS, καθώς και στην ενότητα 4.2 του Προσαρτήματος 5 της Σύμβασης-Πλαισίου T2S (Schedule 5 FA – T2S Service Description), σε πραγματικό χρόνο καθ'όλη τη διάρκεια της εργάσιμης ημέρας.

   Σε περίπτωση επίτευξης της ταυτοποίησης, το T2S αποστέλλει σχετική ειδοποίηση στο Σύστημα. Σε αντίθετη περίπτωση, αποστέλλεται αντίστοιχη ειδοποίηση από το T2S, η δε προσπάθεια ταυτοποίησης συνεχίζεται επί είκοσι (20) ημέρες μετά την δηλωθείσα ημέρα διακανονισμού ή την ημέρα της τελευταίας μεταβολής της κατάστασης (status) μίας ειδοποίησης Εφόσον παρέλθει άπρακτο το ως άνω χρονικό διάστημα, το T2S ακυρώνει την ληφθείσα ειδοποίηση και ενημερώνει το Σύστημα.

   Οι φορείς του Συστήματος παρακολουθούν την κατάσταση των ειδοποιήσεων τους από την WEB εφαρμογή του Συστήματος.

   Μία ειδοποίηση (εντολή) καθίσταται ανέκκλητη κατά την έννοια του ν. 2789/2000 και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ , από την ολοκλήρωση της ταυτοποίησής της στο T2S κατά τα ανωτέρω. Ειδοποίηση που έχει καταστεί ανέκκλητη δεν δύναται να ανακληθεί μονομερώς από συμμετέχοντα φορέα. Ισχύουν εν προκειμένω τα προβλεπόμενα στο Κεφάλαιο 10.2.1.12.2 του παρόντος Κανονισμού.

4. Συναλλαγές που έχουν ταυτοποιηθεί κατά τα προαναφερθέντα φέρονται προς διακανονισμό. Ο διακανονισμός διενεργείται σε πραγματικό χρόνο (real-time settlement)

αλλά το T2S διενεργεί και κύκλους διακανονισμού κατά τη διάρκεια της νύκτας (night-time settlement).
Με την εξαίρεση (α) των ταμειακών λογαριασμών των κεντρικών τραπεζών, (β) των μεταβατικών λογαριασμών T2S (T2S transit accounts), (γ) των λογαριασμών που τηρούν τα κεντρικά αποθετήρια ως εκδότες άυλων τίτλων (Issuer CSD balance accounts), και δ) των αντικριζόμενων (mirror) λογαριασμών που τηρούν τα κεντρικά αποθετήρια στα συστήματά τους ως επενδυτές (Investor CSDs), διακανονισμός διενεργείται τόσο ως προς το σκέλος των τίτλων όσο και ως προς το χρηματικό σκέλος της συναλλαγής - επί τη βάσει της αρχής «παράδοση έναντι πληρωμής» (delivery versus payment) -, αποκλειστικά και μόνο εφόσον το αποτέλεσμά του δεν οδηγεί στη δημιουργία χρεωστικών θέσεων στους οικείους λογαριασμούς.

Συναλλαγή έχει διακανονισθεί, εφόσον έχουν διενεργηθεί οι σχετικές χρεοπιστώσεις στους λογαριασμούς τίτλων και τους αντίστοιχους ταμειακούς λογαριασμούς στο T2S. Ο εν λόγω διακανονισμός είναι οριστικός και αμετάκλητος κατά την έννοια του ν. 2789/2000 και την Οδηγία 98/26/ΕΚ, ως εκ τούτου δεν μπορεί να ανατραπεί για οποιονδήποτε λόγο από συμμετέχοντα φορέα ή τρίτον.

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, τηρεί λογαριασμό τίτλων σε κεντρικό μητρώο/αποθετήριο τίτλων κατά τις διατάξεις του ν. 2198/1994, ως ισχύουν, στο πλαίσιο σύζευξης (link) με το ως άνω κεντρικό μητρώο/αποθετήριο, οι σχετικές χρεοπιστώσεις στους λογαριασμούς τίτλων που τηρούνται στο Σύστημα διενεργούνται μετά από την διενέργεια των αντίστοιχων εγγραφών στο ως άνω κεντρικό μητρώο/αποθετήριο, όπως αυτές επιβεβαιώνονται σε σχετική ειδοποίηση που λαμβάνει η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, από το αντίστοιχο κεντρικό μητρώο/αποθετήριο.

5. Οι συμμετέχοντες φορείς στο Σύστημα, υποχρεούνται να λαμβάνουν κάθε απαραίτητο μέτρο, ώστε να συντρέχουν οι προϋποθέσεις ομαλού και προσήκοντος διακανονισμού κάθε ειδοποίησης που εισάγεται στο Σύστημα κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού. Ενδεικτικώς, δεν επιτρέπεται να εισάγουν στο Σύστημα ειδοποιήσεις, όταν δεν υφίσταται βεβαιότης ότι κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία εκκαθάρισης και διακανονισμού θα υφίστανται οι προς παράδοση τίτλοι ή τα οφειλόμενα, συνεπεία της συναλλαγής χρηματικά ποσά, κατά περίπτωση.

15.2 ΓΕΝΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΠΟΥ ΙΣΧΥΟΥΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

1. Σε κάθε πίστωση τίτλων σε λογαριασμό φορέα του Συστήματος, πρέπει να αντιστοιχεί χρέωση ισόποσων ομοειδών τίτλων σε λογαριασμό άλλου φορέα ή σε άλλο λογαριασμό του ιδίου φορέα.

2. Τα αποτελέσματα της πίστωσης ή χρέωσης τίτλων σε λογαριασμούς του Συστήματος επέρχονται από τον διακανονισμό των συναλλαγών στο T2S σύμφωνα με τα προβλεπόμενα υπό 15.1 ανωτέρω.

3. Οι τίτλοι που είναι καταχωρημένοι στο λογαριασμό επενδυτών φορέα δεν δύνανται να αποτελέσουν αντικείμενο οιασδήποτε μορφής κατάσχεσης για απαίτηση κατά του φορέα, ούτε εις χείρας του φορέα, ούτε περιλαμβάνονται στην πτωχευτική περιουσία σε περίπτωση πτώχευσης ή άλλου είδους αφερεγγυότητας του φορέα, αλλά αποδίδονται

στους δικαιούχους τους, μεταφερόμενοι σε λογαριασμό επενδυτών άλλου φορέα, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 8 του ν.2198/1994, του άρθρου 12 του ν. 3606/2007 των λοιπών σχετικών διατάξεων της νομοθεσίας, καθώς και του κεφαλαίου 18: ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ του παρόντος Κανονισμού. Ο σύνδικος πτώχευσης, ο ειδικός εκκαθαριστής και οποιοσδήποτε δανειστής του φορέα δεν δικαιούνται να κατάσχουν ή να αποκτήσουν, καθ' οιονδήποτε τρόπο, δικαιώματα επί των τίτλων αυτών για απαιτήσεις τους κατά του φορέα. Εξυπακούεται ότι ο σύνδικος πτωχεύσεως ή ο ειδικός εκκαθαριστής δύνανται να προβάλλουν κατά των επενδυτών δικαιούχων των κατ' ιδίαν τίτλων νόμιμες ενστάσεις του φορέα κατ' αυτών, τηρουμένων των διατάξεων της νομοθεσίας.

4. Η έναρξη διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά φορέως του Συστήματος δεν επηρεάζει τη διαδικασία εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών που είχε αρχίσει πριν από την αναγγελία στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος της σχετικής απόφασης, τηρουμένων των διατάξεων του ν. 2789/2000, του ν. 3301/2004 και του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος.

15.3 ΚΑΛΥΨΗ ΑΝΟΙΚΤΩΝ – ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΘΕΣΕΩΝ

15.3.1 Γενικά

Ο Διαχειριστής του Συστήματος, παρακολουθεί το διακανονισμό των συναλλαγών κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού και εντοπίζει τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού, προκειμένου να ενεργοποιήσει τις προβλεπόμενες στον παρόντα Κανονισμό διαδικασίες που θα διευκολύνουν το διακανονισμό τους και θα διασφαλίσουν την ομαλή λειτουργία του Συστήματος.

Σε περίπτωση ύπαρξης χρεωστικών θέσεων στους λογαριασμούς τίτλων των φορέων του Συστήματος, ο Διαχειριστής του Συστήματος παρέχει, αρχικώς, στους φορείς τη δυνατότητα κάλυψης των θέσεων αυτών μέσω δημοπρασίας. Σε περίπτωση που η δημοπρασία δεν λάβει χώρα ή αποτύχει, ο Διαχειριστής του Συστήματος, λαμβάνει υποχρεωτικά μέτρα για τον διακανονισμό των συναλλαγών και επιβάλει χρηματικές κυρώσεις, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν κεφάλαιο.

15.3.2 Κάλυψη χρεωστικών ή ανοικτών θέσεων σε τίτλους μέσω προαιρετικής δημοπρασίας

Με την επιφύλαξη του δικαιώματος διμερούς ακύρωσης εκ μέρους και των δύο συναλλασσομένων φορέων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 10.2.1.12.2 για συναλλαγές που δημιουργούν χρεωστική θέση και παραμένουν σε εκκρεμότητα μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού και επιφυλασσομένων των διατάξεων περί επιβολής Κυρώσεων κατά το Κεφάλαιο 16, παρέχεται στους υπερήμερους φορείς περίοδος παράτασης, για τον διακανονισμό των συναλλαγών, διάρκειας έως επτά εργάσιμων ημερών, η οποία ξεκινά την επόμενη εργάσιμη μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού, προκειμένου να επιτευχθεί ο διακανονισμός των συναλλαγών.

Κατά το εν λόγω χρονικό διάστημα οι υπερήμεροι φορείς οφείλουν να καταβάλλουν, από την πρώτη εργάσιμη ημέρα, κάθε δυνατή προσπάθεια για την επίτευξη το συντομότερο

δυνατό του διακανονισμού της συναλλαγής και, ιδίως, να προσφύγουν στη διαδικασία της δημοπρασίας κατά τα κατωτέρω οριζόμενα.

Αντικείμενο της δημοπρασίας είναι η αγορά με πράξη Buy Sell Back για λογαριασμό του υπερήμερου φορέα των οφειλομένων τίτλων, με τη συμφωνία επιστροφής στον πωλητή τους την επόμενη εργάσιμη ημέρα, προκειμένου να καλυφθεί η δημιουργηθείσα ανοιχτή θέση.

α. Οι υπερήμεροι φορείς δύνανται να αιτηθούν από το Διαχειριστή του Συστήματος, τη διενέργεια δημοπρασίας προς κάλυψη υφισταμένης χρεωστικής / ανοικτής θέσης τους, μετά το πέρας της τελευταίας προθεσμίας λήψης ειδοποιήσεων των συναλλαγών χωρίς ταμειακό σκέλος, ήτοι από 18:00 ΩΚΕ έως 08:00 ΩΚΕ, από την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την ημέρα οφειλομένου διακανονισμού. Η δημοπρασία αφορά συναλλαγές φορέων που βρίσκονται σε εκκρεμότητα και έχουν προγενέστερη ημερομηνία διακανονισμού (χρεωστική θέση).

β. Αίτημα για τη διενέργεια δημοπρασίας δύναται επίσης να υποβάλλει φορέας που δεν παρουσιάζει χρεωστική θέση κατά το κλείσιμο του Συστήματος, αλλά επιθυμεί να επιστρέψει στο λογαριασμό πελατείας του τίτλους, ίδιας ποσότητας και χαρακτηριστικών, που χρησιμοποίησε για το διακανονισμό άλλης συναλλαγής, υπό την αυτονόητη προϋπόθεση της ύπαρξης σχετικού δικαιώματός του για χρήση τίτλων πελάτη προς διακανονισμό συναλλαγής που δημιουργεί ανοιχτή θέση.

γ. Ο Διαχειριστής του Συστήματος, κατά την κρίση του, δύναται να προβεί και με δική του πρωτοβουλία, κατόπιν απλής ειδοποίησης του υπερήμερου φορέα, σε διενέργεια δημοπρασίας όταν ο μη διακανονισμός της συναλλαγής θέτει σε κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Ο φορέας δεσμεύεται στην περίπτωση αυτή από όλες τις εντολές που δίδονται από τον Διαχειριστή του Συστήματος, για λογαριασμό του, προς κάλυψη της ανοικτής συναλλαγής και βαρύνεται με κάθε κόστος και υποχρέωση που δημιουργούνται από αυτές. Ενδεικτικώς δικαιούται να χρεώσει, κατόπιν απλής ειδοποίησης που απευθύνει στον υπερήμερο φορέα, τον χρηματικό λογαριασμό διακανονισμού του με κάθε οφειλή που προκύπτει από την ανωτέρω διαδικασία.

15.3.3 Διαδικασία Διεξαγωγής Δημοπρασίας

Η δημοπρασία διενεργείται στην ΗΔΑΤ κατά το χρονικό διάστημα μεταξύ 09:00-09:15ΩΚΕ.

Αν υπάρξουν προσφορές στη δημοπρασία, η κατάταξή τους γίνεται με φθίνουσα σειρά βάσει του επιτοκίου επαναγοράς (repo rate) των προσφορών. Ως προτιμητέα προσφορά λαμβάνεται η τελευταία που προκύπτει από την κατάταξη αυτή και συνεχίζεται η επιλογή προσφορών με βάση την κατά τα ανωτέρω σειρά κατάταξής τους, έως ότου συμπληρωθεί το ποσό τίτλων της δημοπρασίας. Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής του Συστήματος προχωρεί στην κάλυψη των εκκρεμών συναλλαγών που δημιούργησαν τη χρεωστική θέση.

Σε περίπτωση που το προσφερόμενο από όλους τους συμμετέχοντες στη δημοπρασία ποσό τίτλων είναι μικρότερο του αναζητούμενου μέσω της δημοπρασίας, τότε ο Διαχειριστής του Συστήματος, προχωρεί στην κάλυψη των εκκρεμών συναλλαγών που δημιούργησαν τη χρεωστική θέση κατά τη σειρά ταυτοποίησής τους, στο μέτρο που το εκάστοτε εναπομένον υπόλοιπο από τη διαδοχική κάλυψη των συναλλαγών επαρκεί για να καλύψει μία ολόκληρη συναλλαγή, αλλιώς προχωρεί στην κάλυψη της επόμενης συναλλαγής.

Εφόσον επαρκεί το υπόλοιπο τίτλων που προσφέρθηκε στη δημοπρασία, ο Διαχειριστής του Συστήματος, προχωρεί με την ίδια μεθοδολογία στην κάλυψη και των ανοικτών θέσεων κατά τη σειρά ταυτοποίησης των αντιστοίχων ειδοποιήσεων.

Στη συνέχεια, στο Σύστημα καταχωρούνται ειδοποιήσεις για την αγορά τίτλων αξίας ισόποσης της διαπιστωθείσας χρεωστικής (ή/και ανοικτής) θέσης, μέσω συναλλαγών “buy/sell back” διάρκειας μίας ημέρας (overnight O/N), με βάση την επιλογή των προσφορών, όπως περιγράφεται παραπάνω. Κατόπιν οι ειδοποιήσεις προωθούνται στο T2S για διακανονισμό και ενημερώνονται οι εμπλεκόμενοι φορείς.

Σε περίπτωση που ο αρχικά υπερήμερος φορέας δεν δύναται να επιστρέψει την επόμενη εργάσιμη ημέρα τους τίτλους που απέκτησε μέσω δημοπρασίας, τότε ενεργοποιείται υποχρεωτικά από τον Διαχειριστή του Συστήματος, η κατά τα ως άνω διαδικασία δημοπρασίας, χωρίς να απαιτείται αίτημα του φορέα και χωρίς να ισχύει η περίοδος παράτασης, ήτοι από την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την μη εκπλήρωση της υποχρέωσης του φορέα.

15.3.4 Υποχρεωτική Δημοπρασία

Μετά το πέρας της περιόδου παράτασης, όπως ορίζεται στη παράγραφο 15.3.2 και εφόσον οι συναλλαγές βρίσκονται ακόμα σε εκκρεμότητα μέχρι τις 09:00 ΩΚΕ της επόμενης εργάσιμης ημέρας, ο Διαχειριστής του Συστήματος διενεργεί υποχρεωτική δημοπρασία για την κάλυψη των χρεωστικών θέσεων, ακολουθώντας την διαδικασία που περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο 15.3.3.

15.3.5 Δημοπρασία μέσω του Διαχειριστή του Συστήματος

Αν μετά την υποχρεωτική δημοπρασία δεν έχουν καλυφθεί όλες οι χρεωστικές θέσεις, ο Διαχειριστής του Συστήματος δύναται να απευθυνθεί απ’ ευθείας σε όλους τους φορείς του Συστήματος για την κάλυψή τους (Buy-in).

Ο Διαχειριστής του Συστήματος αποστέλλει, εντός του χρονικού διαστήματος 09:45 - 10:00 ΩΚΕ, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, ανακοίνωση με την οποία ενημερώνει τους φορείς του Συστήματος για τους τίτλους τους οποίους αναζητεί, την ονομαστική αξία ανά τίτλο, την ελάχιστη τιμή προσφοράς καθώς και το χρονικό διάστημα στο οποίο θα μπορούν να κατατεθούν προσφορές.

Οι προσφορές αποστέλλονται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από τους φορείς τους Συστήματος συμπληρώνοντας το υπόδειγμα του **Παραρτήματος 12**. Η κατάταξη των προσφορών γίνεται με φθίνουσα σειρά βάσει της τιμής πώλησης που έχει δηλώσει ο φορέας του Συστήματος στην προσφορά του. Ως προτιμητέα προσφορά λαμβάνεται η τελευταία που προκύπτει από την κατάταξη αυτή και συνεχίζεται η επιλογή προσφορών με βάση την κατά τα ανωτέρω σειρά κατάταξής τους, έως ότου συμπληρωθεί το ποσό τίτλων για την κάλυψη των χρεωστικών θέσεων.

Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής του Συστήματος προχωρεί στην κάλυψη των εκκρεμών συναλλαγών που δημιούργησαν τις χρεωστικές θέσεις καταχωρώντας ειδοποιήσεις στο Σύστημα για την αγορά τίτλων αξίας ισόποσης της διαπιστωθείσας χρεωστικής θέσης,

μέσω συναλλαγών “Αγοραπωλησίας”, με βάση την επιλογή των προσφορών, όπως περιγράφεται παραπάνω. Κατόπιν οι ειδοποιήσεις προωθούνται στο T2S για διακανονισμό και ενημερώνονται οι εμπλεκόμενοι φορείς.

Στην περίπτωση αυτή, ο υπερήμερος φορέας δεσμεύεται από όλες τις εντολές που δίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, για λογαριασμό του, προς κάλυψη της ανοικτής συναλλαγής και βαρύνεται με κάθε κόστος και υποχρέωση που δημιουργείται από τις εν λόγω εντολές. Προς το σκοπό αυτό, ο Διαχειριστής του Συστήματος δικαιούται να χρεώνει, κατόπιν απλής ειδοποίησης που απευθύνει στον υπερήμερο φορέα, τον ταμειακό λογαριασμό του με κάθε οφειλή που προκύπτει από την ανωτέρω διαδικασία.

15.4 ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ ΦΟΡΕΩΝ

Κατά τη διάρκεια της ημέρας ο Διαχειριστής του Συστήματος παρέχει στους συμμετέχοντες φορείς πληροφορίες για τις ειδοποιήσεις και τις συναλλαγές τους με τρέχουσα ημερομηνία (valeur) διακανονισμού. Οι πληροφορίες αυτές αφορούν ταυτοποιημένες ή μη ειδοποιήσεις, εκκρεμείς συναλλαγές, διακανονισμένες και οριστικώς μη διακανονισθείσες συναλλαγές (συνεπεία ακυρώσεως των σχετικών ειδοποιήσεων) κλπ. Με βάση τις πληροφορίες αυτές οι φορείς προβαίνουν στις δικές τους ενέργειες. Οι παραπάνω πληροφορίες παρέχονται μέσω :

α. του διαδικτύου (κατόπιν ειδικής εξουσιοδότησης),
β. του SWIFT, ή
γ. τηλεομοιοτυπίας (fax)

Με τους δύο τελευταίους τρόπους αποστέλλονται στους φορείς καταστάσεις - κατά τακτά χρονικά διαστήματα- κατόπιν συμφωνίας με τους ενδιαφερόμενους.

Επίσης, σε εύλογο χρονικό διάστημα μετά την ολοκλήρωση του διακανονισμού για την τρέχουσα ημέρα από το T2S, το Σύστημα αποστέλλει στους συμμετέχοντες φορείς τα ακόλουθα στοιχεία:
α. υπόλοιπα των λογαριασμών τίτλων του φορέα που κινήθηκαν, κατά κωδικό έκδοσης τίτλων,
β. κατάσταση των διακανονισμένων συναλλαγών ανά λογαριασμό τίτλων του φορέα,
γ. κατάσταση των μη διακανονισμένων συναλλαγών ανά λογαριασμό τίτλων του φορέα.

15.5 ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΗΣ ΗΜΕΡΑΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

Το κλείσιμο της ημέρας του Συστήματος γίνεται μετά την παρέλευση της τελευταίας προθεσμίας (cut off time) λήψης όλων των ειδοποιήσεων για συναλλαγές, δηλαδή στις 18:00 ΩΚΕ.

16. ΚΥΡΩΣΕΙΣ

16.1 Σε περίπτωση που ο λογαριασμός ταμειακής διαχείρισης ή ο λογαριασμός τίτλων του συμμετέχοντα φορέα παρουσιάσει ανεπαρκές υπόλοιπο, με συνέπεια την αδυναμία προσήκοντος διακανονισμού συναλλαγών του, ο υπερήμερος φορέας υποχρεούται να υποβάλει εγγράφως αναφορά στον Διαχειριστή του Συστήματος σχετικά με τις ενέργειες στις οποίες προέβη για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων συναλλαγών. Η αναφορά υποβάλλεται το αργότερο μέχρι την έναρξη λειτουργίας του Συστήματος την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την ημέρα οφειλομένου διακανονισμού.

Εξυπακούεται ότι και κατά τη διάρκεια της παράτασης για τον διακανονισμό των συναλλαγών κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 15.3.2 η αναφορά υποβάλλεται κάθε εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία δεν επιτεύχθηκε ο διακανονισμός της συναλλαγής.

16.2 Ο φορέας υποχρεούται αυτοδίκαια και χωρίς όχληση να καταβάλει στο Διαχειριστή του Συστήματος, ποσό τριακοσίων (300) ευρώ ανά μη προσηκόντως διακανονιζόμενη συναλλαγή για κάθε ημέρα καθυστέρησης, που αποσκοπεί στην κάλυψη των εξόδων διαχείρισης στα οποία υποβλήθηκε το Σύστημα. Σε περίπτωση κατά την οποία ο Διαχειριστής του Συστήματος, κρίνει επαρκή την αναφορά του φορέα όπως περιγράφεται στην παράγραφο 16.1, τότε ο φορέας δεν υποχρεούται στην καταβολή του παραπάνω αναφερθέντος ποσού.

16.3 Πέραν του ανωτέρω ποσού, ο Διαχειριστής του Συστήματος, αφού λάβει υπόψη του την αιτία και διάρκεια καθυστέρησης του διακανονισμού, καθώς και το αν ο υπερήμερος φορέας ενεργοποίησε εγκαίρως και προσηκόντως τις διαδικασίες του κεφαλαίου 15.3.2 του Κανονισμού προς διακανονισμό της συναλλαγής, δύναται να επιβάλλει στον υπερήμερο φορέα για κάθε μη προσηκόντως διακανονισθείσα συναλλαγή τις Κυρώσεις του **Παραρτήματος 13** για κάθε ημέρα καθυστέρησης.

Κατά την επιμέτρηση της κύρωσης λαμβάνεται υπόψη η αξία της μη διακανονισθείσας συναλλαγής, η διάρκεια της υπερημερίας, ο βαθμός υπαιτιότητας του υπερήμερου, καθώς και η επίδραση της υπερημερίας στην ομαλή λειτουργία του Συστήματος και αγοράς τίτλων και, ιδίως, κατά πόσον οι μη διακανονισθείσες συναλλαγές λόγω ελλείψεως τίτλων ή χρημάτων στους λογαριασμούς του φορέα προκάλεσαν στη συνέχεια το μη διακανονισμό συναλλαγών άλλων φορέων.

16.4 Σε περίπτωση υποτροπής, ιδίως επί σοβαρών παραβάσεων που θέτουν σε κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία του Συστήματος, ή σε περίπτωση μη καταβολής του προστίμου εκ μέρους του φορέως σύμφωνα με τα ανωτέρω, πέραν της δυνατότητας επιβολής πολλαπλάσιας κύρωσης κατά τα οριζόμενα στο Παράρτημα 13, ο Διαχειριστής του Συστήματος δύναται, επιπλέον, να αποκλείσει τον συμμετέχοντα φορέα από το Σύστημα, με την επιφύλαξη όσων ορίζονται στο Κεφάλαιο 18: ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ του Κανονισμού.

16.5 Ο συμμετέχων φορέας οφείλει να καταβάλει χρηματική αποζημίωση στον αντισυμβαλλόμενο, η οποία υπολογίζεται σε ημερήσια βάση για κάθε εργάσιμη ημέρα καθυστέρησης του διακανονισμού της συναλλαγής μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού και έως να επιτευχθεί ο διακανονισμός της συναλλαγής ή να ακυρωθεί

από τους αντισυμβαλλόμενους φορείς. Το ύψος της χρηματικής αποζημίωσης καθώς και οι περαιτέρω λεπτομέρειες/διαδικασίες πληρωμής ορίζονται στο Παράρτημα 13.

Για τον προσδιορισμό τους, θα ληφθούν υπόψη οι αρχές και κανόνες της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών –ESMA, βάσει του εναρμονισμένου πλαισίου κανόνων.
Η διαδικασία αυτοματοποιημένης επιβολής των κανόνων περί αποζημίωσης, θα εφαρμοσθεί από την ημερομηνία έναρξης ισχύος αυτού του πλαισίου.

16.6 Η επιβολή των κυρώσεων γίνεται από το Σύστημα κατά το κλείσιμο της ημέρας. Επί προστίμου, το σχετικό ποσό καταβάλλεται από τον φορέα με πίστωση του ταμειακού λογαριασμού που υποδεικνύει ο Διαχειριστής του Συστήματος, εντός της προθεσμίας που τάσσει ο τελευταίος. Εφόσον η εν λόγω προθεσμία παρέλθει άπρακτη, ο Διαχειριστής του Συστήματος δικαιούται να προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες για την είσπραξή του.

17. ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ

17.1 ΤΕΛΗ ΤΗΡΗΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ, ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, εισπράττει τέλη ανά κατηγορία παρεχόμενης υπηρεσίας, ως ακολούθως:

Τέλη τήρησης λογαριασμών τίτλων
Υπολογίζονται με κλιμακωτή χρέωση επί του μέσου μηνιαίου υπολοίπου των λογαριασμών τίτλων (ιδίου χαρτοφυλακίου και πελατείας) κάθε φορέα.

Τέλη επικοινωνίας
Περιλαμβάνεται το κόστος μηνυμάτων που ανταλλάσσονται μεταξύ του Συστήματος και του T2S καθώς και των μηνυμάτων που αποστέλλει το Σύστημα στους φορείς του.

Τέλη διακανονισμού
Περιλαμβάνουν το κόστος του T2S για τον διακανονισμό των συναλλαγών κάθε φορέα, χωρίς άλλη επιβάρυνση από το Σύστημα.

Αναλυτική περιγραφή των τελών περιλαμβάνεται στο **Παράρτημα 14.**

17.2 ΤΕΛΗ ΤΗΡΗΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ/ΔΙΕΘΝΗ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΑ

Σύμφωνα με το ν. 2198/1994, ως ισχύει, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται να ανοίγει λογαριασμούς (στο πλαίσιο σύζευξης-link) σε αλλοδαπά/διεθνή κεντρικά αποθετήρια τίτλων. Τέλη τα οποία τυχόν επιβάλλονται κατά την τήρηση των εν λόγω λογαριασμών τίτλων επιμερίζονται στους φορείς του Συστήματος, υπολογιζόμενα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το οικείο κεντρικό αποθετήριο (βλ. **Παράρτημα 15)**.

17.3 ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΕΛΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ – ΕΙΣΠΡΑΞΗ ΦΟΡΩΝ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, μπορεί να αναπροσαρμόζει, κατά την κρίση της, τα εισπραττόμενα τέλη, τις προμήθειες, τα πρόστιμα, και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Οι αναπροσαρμογές αυτές γνωστοποιούνται εγγράφως στους συμμετέχοντες φορείς 2 μήνες πριν από την έναρξη της εφαρμογής τους.

Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, εισπράττει τους φόρους που τυχόν αναλογούν στις παρεχόμενες υπηρεσίες, όπως εκάστοτε ισχύουν.
Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, ειδοποιεί σχετικώς εγγράφως τους συμμετέχοντες φορείς, πριν από την έναρξη εφαρμογής της αναπροσαρμογής ή την έναρξη είσπραξης του τυχόν αναλογούντος φόρου.

18. ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

1. Φορέας του Συστήματος παύει να συμμετέχει σ' αυτό με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος:

α. Είτε κατόπιν πρωτοβουλίας του ίδιου του φορέα, οπότε αυτός υποβάλλει γραπτό αίτημα στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, τουλάχιστον δεκαπέντε (15) ημέρες πριν από τη λήξη της συμμετοχής.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος υποχρεούται να κάνει δεκτό το εν λόγω αίτημα εφόσον δεν υφίστανται εκκρεμείς υποχρεώσεις του φορέα έναντι του Συστήματος ή άλλων φορέων και με απόφασή του ορίζει την ακριβή ημερομηνία λήξης της συμμετοχής. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, μεριμνά για τη διασφάλιση της προηγούμενης εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του αποχωρούντος φορέα.

β. Είτε κατόπιν απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, για σπουδαίο λόγο, όπως η μη εκπλήρωση από το φορέα των προϋποθέσεων συμμετοχής στο Σύστημα, η μη ανεκτή διακινδύνευση της λειτουργίας του Συστήματος ή της εύρυθμης λειτουργίας της χρηματοπιστωτικής αγοράς από τη συνέχιση της συμμετοχής του φορέα στο Σύστημα, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων των σοβαρών ή και επανειλημμένων παραβάσεων διατάξεων του Κανονισμού από το φορέα, οι οποίες θέτουν εν αμφιβόλω την αξιοπιστία του και θέτουν σε κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία του Συστήματος ή της χρηματοπιστωτικής αγοράς ή για άλλους λόγους που ορίζονται στον παρόντα Κανονισμό. Περαιτέρω, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να αποφασίζει την λήξη συμμετοχής φορέα στο Σύστημα, εφόσον ο εν λόγω φορέας δεν έχει προβεί σε καμμία κίνηση στους λογαριασμούς που τηρεί, για διάστημα πέντε (5) ετών.

Η απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, γνωστοποιείται στο φορέα και ισχύει τουλάχιστον τρείς (3) ημέρες μετά την εν λόγω γνωστοποίηση, όπως ειδικότερα ορίζει η απόφαση. Στην έγγραφη αυτή γνωστοποίηση, περιλαμβάνονται συνοπτικά οι λόγοι που οδήγησαν την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, στο να λάβει την απόφαση για τη διαγραφή του φορέα.

Τα αποτελέσματα της λήξης συμμετοχής επέρχονται από την ημερομηνία, κατά την οποία θα έχουν οριστικά εκκαθαριστεί, σύμφωνα με τα Κεφάλαια 14 : ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΤΩΝ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΩΝ και 15: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ του παρόντος Κανονισμού, όλες οι πράξεις του φορέα που έχουν ανακοινωθεί δεκαπέντε (15) ημέρες πριν από τη λήξη της συμμετοχής, όταν αυτή επέρχεται με πρωτοβουλία του φορέα, ή τρείς (3) ημέρες πριν από τη λήξη, όταν αυτή επέρχεται με πρωτοβουλία της Τράπεζας της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος.

2. Η λήξη της συμμετοχής στο Σύστημα συμμετέχοντος φορέα, επέρχεται αυτοδικαίως και παράγει αμέσως αποτελέσματα, ανεξάρτητα από οποιαδήποτε γνωστοποίηση, αν συντρέχει μία τουλάχιστον από τις παρακάτω περιπτώσεις:

- αφερεγγυότητα του φορέα, δηλαδή κάθε συλλογικό μέτρο που προβλέπεται από το δίκαιο του κράτους που διέπει τη λειτουργία του φορέα και συνεπάγεται την

απαγόρευση ή τον περιορισμό της εξουσίας διάθεσης του φορέα, όπως η πτώχευση, η ειδική εκκαθάριση ή η εξυγίανση κλπ.

- διορισμός στο φορέα Επιτρόπου ή άλλου αναγκαστικού διαχειριστή,
- θέση του φορέα υπό εκκαθάριση, από οποιαδήποτε αιτία,
- οριστική ανάκληση της άδειας λειτουργίας του,
- ανάκληση της άδειας συμμετοχής του στο Σύστημα.

3. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται με απόφασή της να αναστείλει τη συμμετοχή φορέα στο Σύστημα για χρονικό διάστημα έως 30 ημερών, αν συντρέχει μία τουλάχιστον από τις παρακάτω περιπτώσεις:

- μεταβολή της οικονομικής κατάστασης του φορέα η οποία, κατά την εύλογο κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, μπορεί να τον οδηγήσει σε παύση πληρωμών ή σε αφερεγγυότητα,
- επιβολή σε βάρος του φορέα αναγκαστικής ή συντηρητικής κατάσχεσης, που θέτουν σε κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία του ή την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του, κατά την εύλογο κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος,
- μη εκπλήρωση, είτε πρόσκαιρη είτε οριστική, εκ μέρους του φορέα υποχρεώσεών του που απορρέουν από τον παρόντα Κανονισμό, έτσι ώστε να δημιουργείται άμεσος κίνδυνος για την εύρυθμη λειτουργία του Συστήματος,
- μείωση της αξίας των ασφαλειών που έχει δώσει ο φορέας στο Σύστημα προς εξασφάλιση των υποχρεώσεών του, έτσι ώστε να δημιουργείται άμεσος κίνδυνος από τη συνέχιση της συμμετοχής του φορέα στο Σύστημα,
- προσωρινή αναστολή της άδειας λειτουργίας του φορέα,
- κάθε γεγονός ικανό να δημιουργήσει, ευλόγως, στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, την εντύπωση ότι, η συνέχιση της συμμετοχής του φορέα στο Σύστημα δύναται να θέσει σε κίνδυνο την ομαλή λειτουργία του Συστήματος ή την εύρυθμη λειτουργία της χρηματοπιστωτικής αγοράς.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται να αναστείλει προηγούμενη απόφασή της για αναστολή της συμμετοχής φορέα στο Σύστημα, αν, κατά την κρίση της, δεν συντρέχουν πλέον οι λόγοι που επέβαλαν την επιβολή του εν λόγω μέτρου.

Κατά τη διάρκεια ισχύος του μέτρου της προσωρινής αναστολής, τα υπόλοιπα των λογαριασμών τίτλων που τηρεί ο φορέας μεταφέρονται σε ειδικό δεσμευμένο λογαριασμό, που κινείται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, μόνο για σκοπούς εκκαθάρισης εκκρεμών σχέσεων και, κυρίως, μεταφοράς των τίτλων σε λογαριασμούς άλλων φορέων, τηρουμένων αναλόγως όσων προβλέπονται στην επόμενη παράγραφο.

4. Κατά την ημερομηνία κατά την οποία επέρχονται τα αποτελέσματα της λήξης συμμετοχής φορέα στο Σύστημα και με την επιφύλαξη της συνδρομής περιπτώσεων του Κεφαλαίου 19 : ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΥΠΕΡ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ του παρόντος Κανονισμού, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, μεταφέρει τους τίτλους που είναι καταχωρημένοι στο λογαριασμό του φορέα, σε λογαριασμό άλλου φορέα που συναινεί, τον οποίο υποδεικνύει ο φορέας που λήγει η συμμετοχή του στο Σύστημα, εφόσον

υφίσταται τέτοιο δικαίωμα του φορέως, ή, ελλείψει τέτοιας υποδείξεως, καθώς και στις περιπτώσεις των παραγράφων 18.1 περ. β΄ και 18.2., σε ειδικό δεσμευμένο λογαριασμό που διαχειρίζεται προσωρινώς η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος.
Ο λογαριασμός αυτός κινείται μόνο για σκοπούς εκκαθάρισης εκκρεμών σχέσεων και, κυρίως, μεταφοράς των τίτλων σε λογαριασμούς άλλων φορέων. Εντολές για κίνηση του ειδικού αυτού λογαριασμού δύνανται να δίδουν στο Διαχειριστή του Συστήματος, τα εξουσιοδοτημένα να διαχειρίζονται και εκπροσωπούν τον φορέα (ως τοιούτου νοουμένου και του αποβληθέντος φορέα) πρόσωπα, όπως, κατά περίπτωση, ο σύνδικος πτωχεύσεως, ο ειδικός εκκαθαριστής, ο επόπτης εκκαθάρισης ή άλλο όργανο που αναλαμβάνει, βάσει των διατάξεων της νομοθεσίας, την τακτοποίηση των υποθέσεων του φορέως και έχει εξουσία διαχείρισης των υποθέσεων και εκπροσώπησής του.

Πέραν της μεταφοράς τίτλων του λογαριασμού πελατών (επενδυτών) του φορέως, του οποίου έληξε ή ανεστάλη η συμμετοχή στο Σύστημα, καθώς και της, εν γένει, πώλησης τίτλων των λογαριασμών του μέχρι τότε φορέως, δυνατή είναι και η μεταφορά τίτλων από το λογαριασμό τίτλων ιδίου χαρτοφυλακίου του μέχρι πρότινος φορέως του Συστήματος σε λογαριασμό επενδυτών άλλου φορέως. Δεν επιτρέπονται κινήσεις αγοράς τίτλων μέσω του ειδικού λογαριασμού, παρά μόνο κινήσεις μεταφοράς και πώλησης τίτλων. [Αγορές τίτλων επιτρέπονται μόνον κατόπιν ρητής και ειδικής αδείας του Διαχειριστή του Συστήματος].

Σε περιπτώσεις ανάκλησης ή αναστολής της άδειας λειτουργίας φορέως, έτσι ώστε να απαγορεύεται σ’αυτόν η άσκηση δραστηριοτήτων θεματοφύλακα τίτλων ή και διενέργειας συναλλαγών επί τίτλων (π.χ. στο πλαίσιο εκτέλεσης εντολών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου), κινήσεις μεταφοράς τίτλων ή εκποίησης επιτρέπονται στις εξής, ιδίως, περιπτώσεις :

α. αν η σχετική εντολή δοθεί από ειδικό εκκαθαριστή ή επόπτη,

β. αν η απόφαση των οργάνων του φορέως για μεταφορά, μεταβίβαση ή πώληση εγκριθεί από την αρμόδια εποπτική του αρχή και

γ. αν η αρμόδια εποπτική αρχή του φορέως ενημερώσει το Διαχειριστή του Συστήματος, περί της εξουσίας συγκεκριμένων προσώπων να προβούν σε πράξεις στον εν λόγω λογαριασμό, οπότε τα πρόσωπα αυτά θα δικαιούνται να διενεργήσουν τις εκτεθείσες ανωτέρω πράξεις και, εν γένει, πράξεις που εξυπηρετούν την εκκαθάριση των λογαριασμών και ομαλή λήξη της σχέσης του Συστήματος με τον εν λόγω φορέα υπό την ιδιότητά του αυτή.

Σχετικώς, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, επιδεικνύει την οφειλόμενη επιμέλεια για την τήρηση των διατάξεων της νομοθεσίας που κατοχυρώνουν τα δικαιώματα των επενδυτών-πελατών του αποβληθέντος φορέως, χωρίς να ευθύνεται από τυχόν καθυστερήσεις κατά την κίνηση του ειδικού δεσμευμένου λογαριασμού, όταν υφίσταται εύλογη αμφιβολία ως προς το νόμιμο της αιτουμένης κινήσεως.

Ειδικώς ως προς αλλοδαπούς φορείς, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται να επαφίεται σε επιστολές εποπτικών αρχών των κρατών, το δίκαιο των οποίων διέπει τη λειτουργία του αποβληθέντος φορέως, χωρίς να ευθύνεται για την ορθότητα των περιεχομένων στις επιστολές των εποπτικών αρχών θέσεων.

5. Οι ανωτέρω περιορισμοί ως προς τα πρόσωπα που επιτρέπεται να διαχειρισθούν και κινήσουν λογαριασμούς τίτλων, ισχύουν και για την κίνηση των ταμειακών λογαριασμών που διαθέτει στο Σύστημα ο φορέας του, που χάνει – οριστικά ή προσωρινά – την ιδιότητα αυτή.
6. Σε κάθε περίπτωση λήξης της συμμετοχής φορέως στο Σύστημα, η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, οφείλει να ενημερώσει τους λοιπούς φορείς με σχετική δημοσίευση ή ανακοίνωση απευθυνόμενη σε όλους τους φορείς, χωρίς να προσδιορίζει με πρωτοβουλία τίνος από τα δύο μέρη επήλθε η λήξη της συμμετοχής.

   Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, ανακοινώνει επίσης στους φορείς και την αναστολή της συμμετοχής φορέα στο Σύστημα, καθώς και τη λήξη της αναστολής.

19. ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΥΠΕΡ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ

Κάθε περιουσιακό στοιχείο (χρηματικά ποσά και τίτλοι) που τηρεί η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, για ίδιο λογαριασμό του συμμετέχοντα φορέα, διασφαλίζει την εκτέλεση των υποχρεώσεων του φορέα προς το Διαχειριστή και γενικότερα των υποχρεώσεών του που απορρέουν από τις συναλλαγές του που παρακολουθούνται από το Σύστημα, καθώς και εκείνων του άρθρου 151 ν. 4261/2014 ή και άλλων διατάξεων της νομοθεσίας.
Σε περίπτωση που ο συμμετέχων φορέας αδυνατεί ή καθυστερεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, εξουσιοδοτείται με τον παρόντα Κανονισμό να παρακρατήσει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία (ποσά ή τίτλους), να τα ρευστοποιήσει σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις των νόμων και να διαθέσει το προϊόν της ρευστοποίησης προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων του συμμετέχοντα φορέα, κατά κεφάλαιο, τόκους και έξοδα.
Σχετικώς εφαρμόζονται οι διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, καθώς και των άρθρων 1-10 του Ν. 3301/2004 "Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και άλλες διατάξεις". Κατά συνέπεια, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δικαιούται να επιδιώξει τις απαιτήσεις της κατά τις διατάξεις του νόμου αυτού και, ενδεικτικώς, με τους τρόπους του άρθρου 4, προβαίνοντας σε άμεση εκποίηση των τίτλων ιδίου λογαριασμού του φορέως προς ικανοποίηση των απαιτήσεων της.

20. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, δικαιούται να τροποποιήσει τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού οποτεδήποτε, με την προϋπόθεση ότι θα λάβει χώρα αναγγελία της τροποποίησης στους συμμετέχοντες φορείς τουλάχιστον οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη εφαρμογής της, εκτός αν συντρέχει κατεπείγουσα περίπτωση τροποποίησης, όπως αλλαγή της νομοθεσίας - περιλαμβανομένων των αποφάσεων που λαμβάνονται εκάστοτε στο πλαίσιο λειτουργίας του Ευρωσυστήματος, καθώς και τυχόν συναφών συμφωνιών, οι οποίες (αποφάσεις ή/και συμφωνίες) συνδέονται καθοιονδήποτε τρόπο με τη λειτουργία του Συστήματος -, ή κατεπείγουσα ανάγκη διασφάλισης της εύρυθμης λειτουργίας του Συστήματος. Οι τροποποιήσεις γνωστοποιούνται εγγράφως στους συμμετέχοντες φορείς. Ο Διαχειριστής του Συστήματος δεσμεύεται να διαβουλεύεται με τους φορείς του Συστήματος πριν προχωρήσει σε ουσιώδεις τροποποιήσεις του. Φορέας του Συστήματος που δεν αποδέχεται τις τροποποιήσεις, δικαιούται να αποχωρήσει από το Σύστημα.

21. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ - ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

1. Οι διατάξεις του παρόντος Κανονισμού καθώς και κάθε συναλλαγή που ρυθμίζεται από αυτόν, διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

2. Αρμόδια δικαστήρια για την επίλυση κάθε διαφοράς που απορρέει από την εφαρμογή του παρόντος Κανονισμού και, εν γένει, τη λειτουργία του Συστήματος, είναι τα δικαστήρια των Αθηνών.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΩΔΙΚΩΝ ΑΡΙΘΜΩΝ ΕΛΕΓΧΟΥ (Κ.Α.Ε.)

ΤΡΟΠΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΩΔΙΚΩΝ ΑΡΙΘΜΩΝ ΕΛΕΓΧΟΥ

Οι ελληνικοί τίτλοι που παρακολουθούνται από το Σύστημα έχουν την κωδικοποίηση (ISIN) :

GRANANANAYYZ

όπου : GR είναι ο ISO κωδικός της Ελλάδος (GR-GREECE),
ANANANA είναι αλφαριθμητικοί χαρακτήρες που αποτελούν τον κωδικό έκδοσης,
YY και Z είναι κωδικοί ελέγχου.

1.1 Υπολογισμός του Κ. Α. ελέγχου YY τίτλου με ISIN GRANANANAYYZ

Αποκωδικοποιούμε όσα λατινικά γράμματα περιέχονται στον κωδικό έκδοσης του τίτλου σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα

A = 10	F = 15	K = 20	P = 25	U = 30	Z = 35
B = 11	**G = 16**	L = 21	Q = 26	V = 31	
C = 12	H = 17	M = 22	**R = 27**	W = 32	
D = 13	I = 18	N = 23	S = 28	X = 33	
E = 14	J = 19	O = 24	T = 29	Y = 34	

και διαιρούμε τον αριθμό (αρχικός) που προκύπτει με το 97. Από το πηλίκο της διαίρεσης απορρίπτουμε το δεκαδικό μέρος και πολλαπλασιάζουμε το ακέραιο επί 97. Αφαιρούμε το γινόμενο από τον αρχικό αποκωδικοποιημένο αριθμό και το αποτέλεσμα αποτελεί τον Κ. Α. ελέγχου YY. Αν το αποτέλεσμα είναι μονοψήφιος αριθμός διάφορος του 0 τότε στη θέση του πρώτου Y γράφουμε 0. Αν το αποτέλεσμα είναι 0 τότε στη θέση του YY γράφουμε το 97.

Παράδειγμα

Έστω ότι έχουμε την έκδοση τίτλου με κωδικό GR**01A2B3E**YYZ. Αποκωδικοποιούμε τα A, B, E σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα και έχουμε :

GR**0110211314**YYZ

Διαιρούμε τον αριθμό 0110211314 με το 97. Το πηλίκον είναι 1136199,113402. Κρατάμε το 1136199 και το πολλαπλασιάζουμε επί 97. Το γινόμενο είναι 110211303 το οποίο αφαιρούμε από τον αρχικό αριθμό 110211314 και βρίσκουμε τον αριθμό 11. **Το 11 αποτελεί τον Κ.Α. ελέγχου YY** και έτσι ο κωδικός έκδοσης γράφεται: GR01A2B3E**11**Z.

1.2 Υπολογισμός του Κ. Α. ελέγχου Z τίτλου με ISIN GRANANANAYYZ (ISO 6166 Annex A)

Μετά τον υπολογισμό του κωδικού YY, αποκωδικοποιούμε τα λατινικά γράμματα του GRANANANAYY σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα, ώστε να προκύψουν μόνο αριθμοί. Ξεκινώντας πάντα από δεξιά, πολλαπλασιάζουμε τους αριθμούς που βρίσκουμε στις μονές θέσεις με το 2 και αυτούς που βρίσκονται στις ζυγές θέσεις με το 1. Αθροίζουμε ένα-ένα τα ψηφία του αποτελέσματος και τον αριθμό που θα προκύψει τον αφαιρούμε από την επόμενη δεκάδα. Αν το αποτέλεσμα είναι μονοψήφιος αριθμός, αυτός είναι και ο κωδικός ελέγχου. Αν το αποτέλεσμα είναι το 10 τότε ο κωδικός ελέγχου είναι 0. Ο Κ.Α. ελέγχου γράφεται στη θέση του Z.

Παράδειγμα

΄Εστω ότι έχουμε την έκδοση τίτλου με κωδικό GR01A2B3EYYZ**.** Στη θέση του YY βάζουμε τον αριθμό 11 οπότε ο κωδικός έκδοσης γράφεται GR01A2B3E11Z
Αποκωδικοποιούμε τον κωδικό αυτό και έχουμε :

1 6 2 7 0 1 1 0 2 1 1 3 1 4 1 1

Πολλαπλασιάζουμε τις μονές και τις ζυγές θέσεις όπως αναφέρεται παραπάνω και έχουμε τον αριθμό 112214021022161812. Αθροίζουμε ένα-ένα τα ψηφία του αποτελέσματος, δηλαδή 1+1+2+2+1+4+0+2+1+0+2+2+1+6+1+8+1+2 και βρίσκουμε τον αριθμό 37. Τον αριθμό αυτόν αφαιρούμε από την επομένη δεκάδα που είναι το 40 και έτσι έχουμε **Κ. Α. ελέγχου Z το 3.**

Τελικά ο τίτλος έχει το εξής ISIN : **GR01A2B3E113**



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

ΑΙΤΗΣΗ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

ΑΙΤΗΣΗ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ

Ο/Η ....,

με έδρα ....,

νομίμως εκπροσωπούμενος/η από (όνομα, επώνυμο, τίτλος) :

....,

αιτούμεθα την προσχώρησή μας στο **Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή,** Διαχειριστής του οποίου έχει ορισθεί η Τράπεζα της Ελλάδος (εφεξής ο «Διαχειριστής του Συστήματος»), καθώς και το άνοιγμα στο όνομα της εταιρίας μας :

- λογαριασμών τίτλων στο Σύστημα ☐ [1]

[1] Συμπληρώνεται ο Πίνακας 1 - ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ του παρόντος Παραρτήματος

Στοιχεία Αιτούντος

____
(κωδικός αριθμός - συμπληρώνεται από την ΤτΕ)

____
(Επωνυμία Εταιρίας)

____
(Διεύθυνση)

____
(Τ.Κ., Πόλη, Χώρα)

____
(ΑΦΜ)

____
(ΔΟΥ)

________________________ ________________________
(Τηλέφωνο) (FAX)

____
(SWIFT BIC)

Άτομα επικοινωνίας

1.

____
(Ονοματεπώνυμο)

____
(e-mail)

____
(Τηλέφωνο)

2. ____
(Ονοματεπώνυμο)

____
(e-mail)

____
(Τηλέφωνο)

Τρόπος σύνδεσης στο T2S

☐ Άμεση σύνδεση – Direct connectivity

☐ Έμμεση σύνδεση - Indirect connectivity

☐ Σύνδεση μέσω χειριστή – Operated accounts [2]

[2] Υπογράφεται το Παράρτημα 8 (ΕΝΤΟΛΗ-ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΝ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΦΟΡΕΑ ΜΕΣΩ ΧΕΙΡΙΣΤΗ) και <u>συνυποβάλλεται</u> με το Παράρτημα 3 (ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ).

Ταμειακοί λογαριασμοί

____
(1ος Ταμειακός λογαριασμός στο T2S- DCA) [3]

____
(Επωνυμία Τράπεζας Διακανονισμού κατόχου του DCA)

____
(SWIFT BIC ανωτέρω Τράπεζας)

____
(Κεντρική Τράπεζα που τηρεί τον DCA)

____
(2ος Ταμειακός λογαριασμός στο T2S- DCA) [3]

____
(Επωνυμία Τράπεζας Διακανονισμού κατόχου του DCA)

____
(SWIFT BIC ανωτέρω Τράπεζας)

____
(Κεντρική Τράπεζα που τηρεί τον DCA)

- -

____
(3ος Ταμειακός λογαριασμός στο T2S- DCA) [3]

____
(Επωνυμία Τράπεζας Διακανονισμού κατόχου του DCA)

____
(SWIFT BIC ανωτέρω Τράπεζας)

____
(Κεντρική Τράπεζα που τηρεί τον DCA)

- -

____
(4ος Ταμειακός λογαριασμός στο T2S- DCA) [3]

____
(Επωνυμία Τράπεζας Διακανονισμού κατόχου του DCA)

____
(SWIFT BIC ανωτέρω Τράπεζας)

____
(Κεντρική Τράπεζα που τηρεί τον DCA)

- -

____
(5ος Ταμειακός λογαριασμός στο T2S- DCA) [3]

____
(Επωνυμία Τράπεζας Διακανονισμού κατόχου του DCA)

____
(SWIFT BIC ανωτέρω Τράπεζας)

____
(Κεντρική Τράπεζα που τηρεί τον DCA)

[3] Σε περίπτωση ύπαρξης ταμειακού λογαριασμού Πιστωτικού Ιδρύματος που θα ενεργεί ως τράπεζα διακανονισμού για λογαριασμό του Αιτούντος, συμπληρώνεται το Παράρτημα 7 (ΕΝΤΟΛΗ-ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΚΙΝΗΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΝΣΜΟΥ) και συνυποβάλλεται με το Παράρτημα 3 (ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ).

Τρόπος αποστολής ειδοποιήσεων

☐ SWIFT ISO15022

☐ GUI ________________________
(Πλήθος χρηστών για το GUI)

Τρόπος παραλαβής ημερήσιων καταστάσεων (Statements/Extraits)

☐ SWIFT ISO15022 ______________________________
(S.W.I.F.T. address)

☐ FAX ______________________________
(Fax)

Στοιχεία Χειριστή
(φορέας ο οποίος λειτουργεί ως «χειριστής» σύμφωνα προβλεπόμενα στο Κεφάλαιο 6 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος)

____
(Κωδικός φορέα στο Σύστημα)

____
(Επωνυμία Χειριστή)

____
(SWIFT BIC)

____
(Άτομο επικοινωνίας)

______________________________________ ____________________________________
(Τηλέφωνο) (e-mail)

- Έχουμε λάβει γνώση των όρων του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή, περιλαμβανομένων των Παραρτημάτων του και αποδεχόμαστε ανεπιφύλακτα τις διατάξεις αυτού και των Παραρτημάτων.

- Επίσης έχουμε λάβει γνώση και αποδεχόμαστε ότι η παρούσα αίτηση υποβάλλεται προς έγκριση από το Διαχειριστή του Συστήματος, και αποτελεί προϋπόθεση για την υπογραφή της "ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ" (Παράρτημα 3), η οποία καταρτίζεται μεταξύ ημών και του Διαχειριστή του Συστήματος, καθώς και όσων Παραρτημάτων μας αφορούν και τα οποία αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος.

. . . . , ...

(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .

(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

ΕΓΚΡΙΝΕΤΑΙ

Αθήνα**,**

Ο Διαχειριστής του Συστήματος

. . . .

ΠΙΝΑΚΑΣ 1

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

ΚΩΔΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	
01	Λογαριασμός Ιδίου Χαρτοφυλακίου	☐
0150	Λογαριασμός ενεχύρασης υπέρ του φορέα	☐
0151	Λογαριασμός ενεχύρασης	☐
02	Λογαριασμός Ιδίου Χαρτοφυλακίου Ευρωπαϊκής Ένωσης (πλην Ελλάδος)	☐
100	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας	☐
101	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Τομέας Γενικής Κυβέρνησης	☐
102	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Τομέας Εγχώριων μη Χρηματοπιστωτικών Επιχειρήσεων	☐
103	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Τομέας Νοικοκυριών και μη Κερδοσκοπικών Ιδρυμάτων που εξυπηρετούν τα Νοικοκυριά	☐
11	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων χωρών Ευρωπαϊκής Ένωσης" (πλην Ελλάδος)	☐
12	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων τρίτων χωρών" (πλην Ευρωπαϊκής Ένωσης)	☐
130	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας	☐
131	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Τομέας Γενικής Κυβέρνησης	☐
132	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Τομέας Εγχώριων μη Χρηματοπιστωτικών Επιχειρήσεων	☐
133	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ελλάδος – Τομέας Νοικοκυριών και μη Κερδοσκοπικών Ιδρυμάτων που εξυπηρετούν τα Νοικοκυριά	☐
140	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας – Αμοιβαία Κεφάλαια – Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου – Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία	☐
141	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας κατοίκων Ελλάδος – Χρηματοπιστωτικός Τομέας – Αμοιβαία Κεφάλαια – Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου – Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (Ν. 3522/2006)	☐
14	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους Ευρωπαϊκής Ένωσης (πλην Ελλάδος)	☐
15	Λογαριασμός Χαρτοφυλακίου Πελατείας για πράξεις "Repos" επί τίτλων με κατοίκους τρίτων χωρών (πλην Ευρωπαϊκής Ένωσης)	☐
20 *	Διακριτοί λογαριασμοί Μεγάλης Πελατείας Ελλάδος	☐
21 *	Διακριτοί λογαριασμοί Μεγάλης Πελατείας Ευρωπαϊκής Ένωσης (πλην Ελλάδος)	☐
22 *	Διακριτοί λογαριασμοί Μεγάλης Πελατείας τρίτων χωρών, (πλην Ευρωπαϊκής Ένωσης)	☐

Εκτός από τις παραπάνω κατηγορίες, ο Διαχειριστής του Συστήματος ανοίγει σε όλους τους φορείς του λογαριασμούς τίτλων για τις κατηγορίες 500, 501, 502.

* Σε αυτές τις περιπτώσεις, υπογράφεται και το Παράρτημα 5 (ΑΙΤΗΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ & ΤΗΡΗΣΗΣ ΔΙΑΚΡΙΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΓΑΛΗΣ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ) το οποίο συνυποβάλλεται με το Παράρτημα 6.
Επιπλέον, συμπληρώνεται και ο Πίνακας 2 - ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕΓΑΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

ΠΙΝΑΚΑΣ 2

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕΓΑΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΠΕΛΑΤΗ	ΧΩΡΑ
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			
14			
15			



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

Ιούνιος 2015

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ

Ο/Η ...., με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμεν-ος/η εν προκειμένω από .... δηλώνουμε ότι :

1) Έχουμε λάβει γνώση των όρων του Κανονισμού Λειτουργίας του "Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι)" (στο εξής ο «Κανονισμός»), περιλαμβανομένων των παραρτημάτων του (στο εξής τα «Παραρτήματα»).

2) Αποδεχόμαστε ανεπιφύλακτα τις διατάξεις του Κανονισμού και των Παραρτημάτων. Οι εν λόγω διατάξεις θα διέπουν ως ειδικές διατάξεις τις συναλλαγές που θα διενεργούνται στο πλαίσιο του "Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι)" (στο εξής το «Σύστημα») είτε για δικό μας λογαριασμό είτε για λογαριασμό των πελατών μας.

3) Παρέχουμε στην Τράπεζα της Ελλάδος εντολή και εξουσιοδότηση να κινεί τους λογαριασμούς τίτλων που τηρούνται επ' ονόματί μας (για ίδιο λογαριασμό ή/και για λογαριασμό πελατείας) στο Σύστημα και οι οποίοι αντικρύζονται στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S (στο εξής η «πλατφόρμα T2S»), καθώς και,

☐ τον/τους ταμειακό/ούς λογαριασμό/ούς (Dedicated Cash Accounts-DCAs) που τηρούμε στην πλατφόρμα T2S,

☐ τον ταμειακό λογαριασμό (DCA) τον οποίο τηρεί στην πλατφόρμα T2S το πιστωτικό ίδρυμα .... που θα ενεργεί ως τράπεζα διακανονισμού (settlement bank/payment bank) για λογαριασμό μας,

☐ τον λογαριασμό καταθέσεων σε ευρώ που τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος επ'ονόματί μας,

σύμφωνα με τα αναφερόμενα στον επισυναπτόμενο στο παρόν πίνακα, ιδίως δε να προβαίνει σε χρεωστικές και πιστωτικές εγγραφές σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό . Η παρούσα εντολή και εξουσιοδότηση παρέχεται ανεκκλήτως, με την επιφύλαξη του κεφ. 18 του Κανονισμού, σχετικά με τη λήξη της συμμετοχής του φορέα στο Σύστημα.

Επισυνάπτονται:

1) Πίνακας με τους λογαριασμούς τίτλων που τηρούνται επ' ονόματί μας στο Σύστημα (και οι οποίοι αντικρίζονται στην πλατφόρμα T2S) καθώς και τους αντίστοιχους ταμειακούς λογαριασμούς με τους οποίους αυτοί θα συνδέονται και οι οποίοι θα χρεοπιστώνονται για τον χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών μας, και

2) Κατάσταση εξουσιοδοτημένων υπογραφών. Η εν λόγω κατάσταση παραμένει σε ισχύ μέχρι να κοινοποιηθεί εγγράφως νεώτερη κατάσταση στην Τράπεζα της Ελλάδος.

. . . . , ...
(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Ο Διαχειριστής του Συστήματος

. . . .

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΩΝ ΥΠΟΓΡΑΦΩΝ

ΣΥΜΜΕΤΕΧΩΝ ΦΟΡΕΑΣ ☐ (1)

ΕΠΩΝΥΜΙΑ : . . . .

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τα πρόσωπα που αναφέρονται πιο κάτω και είναι εξουσιοδοτημένα να υπογράφουν, μόνα ή σε συνδυασμό, χωρίς όριο όσον αφορά στο ποσό, όλα τα έγγραφα που αναφέρονται σε συναλλαγές του Συστήματος καθώς επίσης και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο που συνδέεται με τη συμμετοχή του φορέα στο Σύστημα, σύμφωνα με νομιμοποιητικά έγγραφα που έχουν κατατεθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, έχουν αντιστοίχως, τα κάτωθι δείγματα υπογραφών.

ΟΝΟΜΑ	(2)	ΥΠΟΓΡΑΦΗ

Όλες οι αλλαγές της κατάστασης αυτής θα ανακοινώνονται **εγγράφως** στο Σύστημα.

. . . . , ...
(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

(1) Συμπληρώνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος
(2) Σημειώνεται αν μπορεί να υπογράφει μόνος ή σε συνδυασμό

ΣΥΝΔΕΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΤΑΜΕΙΑΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 1

Αριθμός λογαριασμού Τίτλων	Αριθμός ταμειακού λογαριασμού (DCA)		Αριθμός λογαριασμού καταθέσεων σε ευρώ στην ΤτΕ στο όνομα της Εταιρείας
		Προεπιλεγμένος ταμειακός λογαριασμός (Default DCA)	
		2ος ταμειακός λογαριασμός	
		3ος ταμειακός λογαριασμός	



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΫΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5

ΑΙΤΗΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ & ΤΗΡΗΣΗΣ ΔΙΑΚΡΙΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΓΑΛΗΣ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ

ΑΙΤΗΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ & ΤΗΡΗΣΗΣ ΔΙΑΚΡΙΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΓΑΛΗΣ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ (στο εξής ο «Διακριτός Λογαριασμός Μ.Π.»)

Ο/Η.. με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από..., έχουμε αποκτήσει την ιδιότητα του φορέα του "Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι)" (στο εξής το «Σύστημα»), δυνάμει της από .... Σύμβασης Προσχώρησης στο Σύστημα, με την οποία, μεταξύ άλλων, αποδεχθήκαμε ρητά και ανεπιφύλακτα τις διατάξεις του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος μετά των Παραρτημάτων του.

Με την παρούσα

(1) αιτούμαστε το άνοιγμα Διακριτού Λογαριασμού Μ.Π., για τον πελάτη μας ...., κατά την έννοια και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο κεφ. 4.2 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος, δηλώνοντας υπεύθυνα ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στα σημεία (α) – (γ) της παρ. 1 του κεφ. 4.2,

(2) παρέχουμε στην Τράπεζα της Ελλάδος εντολή και εξουσιοδότηση να κινεί τον ως άνω Διακριτό Λογαριασμό Μ.Π. που τηρείται στο Σύστημα και ο οποίος αντικρύζεται στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S (στο εξής η «πλατφόρμα T2S»), και τον αντίστοιχο

☐ [ταμειακό λογαριασμό (Dedicated Cash Accounts-DCAs) που τηρούμε στην πλατφόρμα T2S]

☐ [τον ταμειακό λογαριασμό (DCA) τον οποίο τηρεί στον πλατφόρμα T2S το πιστωτικό ίδρυμα που θα ενεργεί ως τράπεζα διακανονισμού (settlement bank/payment bank)],

με τον οποίο ο ως άνω Διακριτός Λογαριασμός Μ.Π. θα συνδέεται, σύμφωνα με το Παράρτημα 6, και ο οποίος θα χρεοπιστώνεται για το χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών,

καθώς και να προβαίνει σε χρεωστικές ή πιστωτικές εγγραφές στους οικείους λογαριασμούς, σύμφωνα με την καθοριζόμενη στον Κανονισμό διαδικασία.

Η παρούσα εντολή και εξουσιοδότηση παρέχεται ανεκκλήτως, με την επιφύλαξη του κεφ. 18 του Κανονισμού, σχετικά με τη λήξη της συμμετοχής του φορέα στο Σύστημα.

Επισυνάπτεται η εντολή του μεγάλου πελάτη για το άνοιγμα και την τήρηση Διακριτού Λογαριασμού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο κεφ. 4.2 παρ. 1 και το Παράρτημα 6 του Κανονισμού.

. . . . , ...
(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

ΕΓΚΡΙΝΕΤΑΙ

Αθήνα,

Ο Διαχειριστής του Συστήματος

. . . .



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6

ΕΝΤΟΛΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΤΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΤΗΡΗΣΗ ΔΙΑΚΡΙΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΓΑΛΗΣ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ

ΕΝΤΟΛΗ ΠΕΛΑΤΗ ΓΙΑ ΤΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΤΗΡΗΣΗ ΔΙΑΚΡΙΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΓΑΛΗΣ ΠΕΛΑΤΕΙΑΣ (στο εξής ο «Διακριτός Λογαριασμός Μ.Π.»)

Ο/Η...
με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από ...., παρέχουμε, με την παρούσα, την εντολή και εξουσιοδότηση προς τον φορέα του «Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή» (στο εξής το «Σύστημα»), ..., ο οποίος ενεργεί ως θεματοφύλακας για λογαριασμό μας για τους τίτλους που τηρούμε στο Σύστημα (στο εξής ο «Φορέας»), να αιτηθεί το άνοιγμα και την τήρηση Διακριτού Λογαριασμού Μ.Π., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος (στο εξής ο «Κανονισμός») και, ιδίως, στο Κεφάλαιο 4.2. παρ. 1 και να κινεί τον εν λόγω λογαριασμό σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού.

Προς τον σκοπό αυτό, δηλώνουμε υπεύθυνα ότι έχουμε λάβει γνώση και αποδεχόμαστε ανεπιφύλακτα τους όρους υπό τους οποίους ανοίγεται και κινείται ο Διακριτός Λογαριασμός Μ.Π., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό και ιδίως στοΚεφάλαιο 4.2.

Ο ως άνω Διακριτός Λογαριασμός Μ.Π. θα συνδεθεί με ταμειακό λογαριασμό, ως ακολούθως:

☐ τον ταμειακό λογαριασμό (Dedicated Cash Account-DCA)τον οποίο τηρεί ο Φορέας στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S,

☐ τον ταμειακό λογαριασμό (DCA) .... τον οποίο τηρεί στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S το πιστωτικό ίδρυμα .... ως τράπεζα χρηματικού διακανονισμού, κατά την έννοια και σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού.

Η παρούσα εντολή και εξουσιοδότηση παρέχεται ανεκκλήτως, με την επιφύλαξη του Κεφαλαίου 18 του Κανονισμού, σχετικά με τη λήξη της συμμετοχής του Φορέα στο Σύστημα.

................,......................
(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

....
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7

ΕΝΤΟΛΗ-ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΚΙΝΗΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

Εντολή -εξουσιοδότηση σχετικά με τη σύνδεση και την κίνηση ταμειακού λογαριασμού τράπεζας χρηματικού διακανονισμού

Ο/Η .... με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από ...., (στο εξής ο («Φορέας») και

Ο/Η .... με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από ...., (στο εξής η «Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού»

Έχοντας υπόψη την από ………………………………. Σύμβαση Προσχώρησης του Φορέα στο "Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι)" (στο εξής το «Σύστημα»), με την οποία ο Φορέας δήλωσε την ……………………………………………………………………….. ως Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού για συναλλαγές ιδίου χαρτοφυλακίου/χαρτοφυλακίου πελατείας, κατά την έννοια και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο κεφάλαιο 5 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος (στο εξής ο «Κανονισμός»):

εντέλλονται και εξουσιοδοτούν , με την παρούσα από κοινού, την Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, να **συνδέσει** τον/τους λογαριασμό/ους τίτλων του Φορέα με τον/τους εξής ταμειακό/ούς λογαριασμό/ούς (Dedicated Cash Account(s)-DCA(s)):

1) ....

2) ....

3) ....

που τηρεί στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S η Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού, σύμφωνα με όσα αναφέρονται στην ως άνω Σύμβαση Προσχώρησης, και να **κινεί** αυτόν/ούς τον/τους ταμειακό/ούς λογαριασμό/ούς για την εκκαθάριση του ταμειακού σκέλους των συναλλαγών του Φορέα (ενεργούντος για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό πελατείας), στις περιπτώσεις και κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό.

Προς τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού δηλώνει υπεύθυνα ότι έχει λάβει γνώση και αποδέχεται ανεπιφύλακτα τους όρους υπό τους οποίους συνδέεται με τον/τους λογαριασμό/ους τίτλων του Φορέα και κινείται ο ταμειακός λογαριασμός που τηρεί στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S (Dedicated Cash Account-DCA), σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του Κανονισμού.

Η παρούσα εντολή και εξουσιοδότηση παρέχεται ανεκκλήτως, με την επιφύλαξη του κεφ. 18 του Κανονισμού, σχετικά με τη λήξη της συμμετοχής του Φορέα στο Σύστημα.

. . . . , ...
(τόπος, ημερομηνία)

Για τον Φορέα

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Για την Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Ο Διαχειριστής του Συστήματος

. . . .



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7Α

ΕΝΤΟΛΗ-ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΣΥΝΔΕΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΚΙΝΗΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΜΕΓΑΛΟΥ ΠΕΛΑΤΗ

Εντολή-εξουσιοδότηση σχετικά με την σύνδεση και την κίνηση ταμειακού λογαριασμού τράπεζας χρηματικού διακανονισμού Μεγάλου Πελάτη

Ο/Η .... με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από ...., (στο εξής ο («Φορέας»)

Ο/Η.. με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από ...., (στο εξής ο «Πελάτης»)

Ο/Η .... με έδρα ...., νομίμως εκπροσωπούμενος/η από ...., (στο εξής η «Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού»

από κοινού τα Μέρη,

αποδέχονται αμοιβαία και συνομολογούν τα ακόλουθα :

Έχοντας υπόψη την από .... Σύμβαση Προσχώρησης του Φορέα στο "Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Άυλοι Τίτλοι)" (στο εξής το «Σύστημα»), με την οποία ο Φορέας δήλωσε την .... ως Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού για συναλλαγές ιδίου χαρτοφυλακίου/χαρτοφυλακίου πελατείας, κατά την έννοια και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο κεφάλαιο 5 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος (στο εξής ο «Κανονισμός»), καθώς και την από .... Εντολή του Πελάτη προς τον Φορέα για το άνοιγμα και την τήρηση Διακριτού Λογαριασμού Μ.Π. κατά τα οριζόμενα στο κεφάλαιο 4.2 του Κανονισμού:

Ο Φορέας, ο Πελάτης και η Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού παρέχουν, με την παρούσα, στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, η οποία και αποδέχεται, την εντολή και εξουσιοδότηση, να συνδέσει τον Διακριτό Λογαριασμό Μ.Π. που έχει ανοίξει και κινεί ο Φορέας σύμφωνα με την ως άνω Εντολή του Πελάτη του, η οποία και επισυνάπτεται στο παρόν, με τον ταμειακό λογαριασμό που τηρεί στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S (Dedicated Cash Account-DCA) η Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού, σύμφωνα με όσα αναφέρονται στην ως άνω Σύμβαση Προσχώρησης, και να κινεί αυτόν τον ταμειακό λογαριασμό για την εκκαθάριση του ταμειακού σκέλους των συναλλαγών του Πελάτη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού.

Προς τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού δηλώνει υπεύθυνα ότι έχει λάβει γνώση και αποδέχεται ανεπιφύλακτα τους όρους υπό τους οποίους συνδέεται με τον ως άνω Διακριτό Λογαριασμό Μ.Π. και κινείται ο ταμειακός

λογαριασμός που τηρεί στην ενιαία κεντρική τεχνική πλατφόρμα T2S (Dedicated Cash Account-DCA), σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του Κανονισμού.

Η παρούσα εντολή και εξουσιοδότηση παρέχεται ανεκκλήτως, με την επιφύλαξη του κεφ. 18 του Κανονισμού, σχετικά με τη λήξη της συμμετοχής του Φορέα στο Σύστημα.

................, ...
(τόπος, ημερομηνία)

Για τον Φορέα

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

....
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Για τον Πελάτη

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

....
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Για την Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού

....
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Ο Διαχειριστής του Συστήματος

....



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 8

ΕΝΤΟΛΗ - ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΝ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΦΟΡΕΑ ΜΕΣΩ ΧΕΙΡΙΣΤΗ

Εντολή - εξουσιοδότηση
σχετικά με τον διακανονισμό των συναλλαγών φορέα μέσω χειριστή

Μεταξύ .... και της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (‘Αυλοι Τίτλοι’) (στο εξής το «Σύστημα»), έχει συναφθεί η από .... Σύμβαση Προσχώρησης με την οποία, ο/η .... έχει αποκτήσει την ιδιότητα φορέα στο Σύστημα (στο εξής ο «**Φορέας**»).

Περαιτέρω, μεταξύ .... και της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, έχει συναφθεί η από .... Σύμβαση Προσχώρησης με την οποία ο/η .... έχει αποκτήσει την ιδιότητα του φορέα στο Σύστημα.

Ο Φορέας και ο/η .... δηλώνουν με την παρούσα ότι ο/η .... θα ενεργεί εφεξής ως ως χειριστής για λογαριασμό του Φορέα σύμφωνα και με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο Κεφάλαιο 6 του Κανονισμού (στο εξής ο «**Χειριστής**»).

Προς το σκοπό αυτό, ο **Φορέας** εντέλλεται και **εξουσιοδοτεί** με την παρούσα τον **Χειριστή**, ο οποίος και αποδέχεται :

(α) να κινεί τους λογαριασμούς τίτλων (ιδίου χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου πελατείας) που τηρεί ο Φορέας στο Σύστημα, αποστέλλοντας τις σχετικές εντολές/ειδοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος καθώς και
(β) να κινεί τον/τους ταμειακό/ους λογαριασμό/ους με τους οποίους οι λογαριασμοί τίτλων του Φορέα είναι συνδεδεμένοι, αποστέλλοντας τις σχετικές εντολές/ειδοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, για τις αναγκαίες χρεοπιστώσεις, προς το σκοπό διακανονισμού του χρηματικού σκέλους των συναλλαγών επί τίτλων που διενεργεί ο Φορέας.

Περαιτέρω, με την παρούσα ο **Φορέας** και ο **Χειριστής** εντέλλονται και **εξουσιοδοτούν** από κοινού ανεκκλήτως την **Τράπεζα της Ελλάδος,** ως Διαχειριστή του Συστήματος, η οποία αποδέχεται, να προβαίνει σε όλες τις αναγκαίες χρεοπιστώσεις (περιλαμβανομένων των σχετικών εισπράξεων και πληρωμών) των λογαριασμών τίτλων (ιδίου χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου πελατείας) του Φορέα, καθώς και του ταμειακού λογαριασμού με τον οποίο οι λογαριασμοί τίτλων του Φορέα είναι συνδεδεμένοι, να αποστέλλει όλες τις σχετικές εντολές/ειδοποιήσεις και, γενικώς, να προβαίνει σε όλες τις πράξεις που απαιτούνται για την εκκαθάριση και τον διακανονισμό των συναλλαγών επί τίτλων που διενεργεί ο Φορέας στο όνομά του ή για λογαριασμό πελατείας του και οι οποίες φέρονται προς διακανονισμό στο Σύστημα, αποδεχόμενη τις εντολές/ειδοποιήσεις που θα της δίνει ο Χειριστής, ως ρητά εξουσιοδοτούμενος προς τούτο από τον Φορέα, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού, και ειδικότερα του κεφ. 6 αυτού, και των νόμων που διέπουν τη λειτουργία του Συστήματος, καθώς και των ισχυόντων σχετικώς στο πλαίσιο λειτουργίας του Ευρωσυστήματος.

Ο Φορέας ρητώς δηλώνει με την παρούσα ότι αναγνωρίζει και αποδέχεται εκ των προτέρων όλες τις εντολές/ειδοποιήσεις που αποστέλλει ο Χειριστής για λογαριασμό του Φορέα στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, ως έγκυρες, ισχυρές και δεσμευτικές ως προς το περιεχόμενό τους στις σχέσεις του Φορέα με την Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος και τυχόν τρίτους, ωσάν να προέρχονται από τον ίδιο τον Φορέα.

Με την επιφύλαξη της παρ. 4 του κεφ. 6 και του κεφ. 18 του Κανονισμού, η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, προβαίνει στις ως άνω περιγραφόμενες ενέργειες/κινήσεις των λογαριασμών τίτλων και ταμειακού λογαριασμού αποκλειστικά και μόνο κατόπιν των εντολών του Χειριστή.

Ο Χειριστής, ενεργώντας στο πλαίσιο της ως άνω εξουσιοδότησης, λαμβάνει από την Τράπεζα της Ελλάδος, υπό την ιδιότητα της ως Διαχειριστή του Συστήματος, την ενημέρωση που σχετίζεται με την κίνηση των λογαριασμών τίτλων του Φορέα.

Τα πλήρη στοιχεία που έχουν κοινοποιήσει ο Φορέας και ο Χειριστής (υπό την ιδιότητα του φορέα) στην Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος, καθώς και η κατάσταση εξουσιοδοτημένων υπογραφών που έχει αποσταλεί στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, ισχύουν και για τις συναλλαγές που περιγράφονται στην παρούσα δήλωση. Η εν λόγω κατάσταση παραμένει σε ισχύ έως την κοινοποίηση εγγράφως στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστή του Συστήματος, νεώτερης τέτοιας κατάστασης.
Ο Φορέας και ο Χειριστής δηλώνουν από κοινού ότι η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, δεν ευθύνεται για τη γνησιότητα, το κύρος και τη νομική αρτιότητα των εγγράφων, μηνυμάτων ή στοιχείων που της αποστέλλουν ο Φορέας ή/και ο Χειριστής.

Κατά τα λοιπά, σε ό,τι αφορά τις σχέσεις των μερών ισχύουν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό και ιδίως στο Κεφάλαιο 6 αυτού.

................,......................
(τόπος, ημερομηνία)

Για τον Φορέα	Για τον Χειριστή
Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές	Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές
....	....
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)	(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

Ο Διαχειριστής του Συστήματος

....



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 9

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

- **BrokerTec**
- **EuroMTS**
- **MTS S.p.A.**

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Η ……, με έδρα ………, νομίμως εκπροσωπούμενη στο παρόν από (όνομα, επώνυμο, τίτλος): ………, φορέας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική μορφή (Άυλοι Τίτλοι) (εφεξής: το «Σύστημα») της Τράπεζας της Ελλάδος (εφεξής: ο «Διαχειριστής του Συστήματος»), με κωδικό φορέα ……….. (εφεξής: ο «Φορέας»).

ΕΠΕΙΔΗ:

Ο Φορέας ή, ανάλογα με την περίπτωση, ένα ή περισσότερα από τα ιδρύματα για λογαριασμό των οποίων ο Φορέας τηρεί τίτλους στο Σύστημα, ενεργών/ενεργούντες ως μέλος/μέλη της πλατφόρμας διαπραγμάτευσης ομολόγων **BROKER TEC Europe Limited** («BrokerTec»), επιθυμεί/επιθυμούν να καταρτίζει/καταρτίζουν συναλλαγές βάσει της αρχής «παράδοση έναντι πληρωμής» (delivery versus payment, DVP) στη BrokerTec, επί άυλων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου που εισάγονται στη BrokerTec και τηρούνται στο λογαριασμό ιδίου χαρτοφυλακίου ή, ανάλογα με την περίπτωση, στο λογαριασμό χαρτοφυλακίου πελατείας του Φορέα στο Σύστημα (εφεξής: οι «Συναλλαγές»),

Από τις 22 Ιουνίου 2015, ο διακανονισμός των Συναλλαγών διενεργείται στην Πλατφόρμα T2S σύμφωνα με τις διαδικασίες του Αναθεωρημένου Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος (εφεξής: ο «Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος»). Ο Φορέας έχει λάβει γνώση και έχει υπογράψει την από ……………….. σύμβαση προσχώρησης στο Σύστημα,

Ειδοποιήσεις σχετικά με Συναλλαγές που καταρτίζονται μεταξύ δύο πελατών του Φορέα και διακανονίζονται αποκλειστικά στον ίδιο λογαριασμό τίτλων πελατείας του Φορέα που έχει ανοιχθεί στο Σύστημα, απευθύνονται απευθείας στον Φορέα από την BrokerTec,

Ο ΦΟΡΕΑΣ ΕΝΗΜΕΡΩΝΕΙ ΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΩΣ ΕΞΗΣ:

1. Ο Φορέας εξουσιοδοτεί ρητά τον Διαχειριστή του Συστήματος να δέχεται ειδοποιήσεις (εντολές) για το διακανονισμό Συναλλαγών που απευθύνονται στο Σύστημα από την:

BROKER TEC Europe Limited
2 BROADGATE
LONDON
EC2M 7UR ENGLAND

με SWIFT BIC: BTECGB2L

(εφεξής: «BrokerTec»)

και να χειρίζεται αυτές τις ειδοποιήσεις στο Σύστημα και στην Πλατφόρμα T2S σύμφωνα με τις διαδικασίες του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος. Ο Φορέας αναγνωρίζει ρητά ότι αυτές οι ειδοποιήσεις είναι δεσμευτικές για τον Διαχειριστή του Συστήματος και τρίτους, ωσάν να είχαν δοθεί από τον ίδιο τον Φορέα.

2. Οι ειδοποιήσεις της παρ. 1 περιλαμβάνουν (i) τον αριθμό λογαριασμού ιδίου χαρτοφυλακίου του Φορέα στην περίπτωση συναλλαγών που καταρτίζει ο Φορέας για ίδιο λογαριασμό ως μέλος της BrokerTec, ή (ii) ανάλογα με την περίπτωση, τον αριθμό του συγκεντρωτικού λογαριασμού πελατείας ή του διακριτού λογαριασμού πελατείας του Φορέα στην περίπτωση συναλλαγών που καταρτίζονται από μέλη της BrokerTec για λογαριασμό των οποίων ο Φορέας τηρεί τίτλους στο Σύστημα.

3. Οι ειδοποιήσεις της παρ. 1 θα διαβιβάζονται μέσω του δικτύου SWIFT σύμφωνα με τους κανόνες του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος σχετικά με αυτό το μέσο επικοινωνίας. Σε περίπτωση που το δίκτυο SWIFT δεν είναι διαθέσιμο, έστω και προσωρινά, ο Διαχειριστής του Συστήματος μπορεί να κάνει δεκτές ειδοποιήσεις που αποστέλλονται από άλλα μέσα στις περιπτώσεις και υπό τους όρους που θα καθορίζει ο Διαχειριστής του Συστήματος σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος.

4. Ο Φορέας διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώνει τις ειδοποιήσεις διακανονισμού με σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος.

5. Ο Φορέας εξουσιοδοτεί τον Διαχειριστή του Συστήματος να κοινοποιεί στην BrokerTec πληροφορίες πάσης φύσεως σχετικά με την παραλαβή, αποδοχή, ταυτοποίηση και ακύρωση, κατά περίπτωση, των ειδοποιήσεων της παρ. 1, και σχετικά με το διακανονισμό των Συναλλαγών που αφορούν οι ειδοποιήσεις. Η εν λόγω εξουσιοδότηση δεν επηρεάζει την υποχρέωση του Διαχειριστή του Συστήματος να κοινοποιεί τις σχετικές πληροφορίες απευθείας στο Φορέα.

Η παρούσα εξουσιοδότηση διέπεται από το ελληνικό δίκαιο σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος.

. . . . , ...
(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .
(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Η ……., με έδρα …….., νομίμως εκπροσωπούμενη στο παρόν από (όνομα, επώνυμο, τίτλος): ……, φορέας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική μορφή (Άυλοι Τίτλοι) (εφεξής: το «Σύστημα») της Τράπεζας της Ελλάδος (εφεξής: ο «Διαχειριστής του Συστήματος»), με κωδικό φορέα ……….. (εφεξής: ο «Φορέας»).

ΕΠΕΙΔΗ:

Ο Φορέας ή, ανάλογα με την περίπτωση, ένα ή περισσότερα από τα ιδρύματα για λογαριασμό των οποίων ο Φορέας τηρεί τίτλους στο Σύστημα, ενεργών/ενεργούντες ως μέλος/μέλη της πλατφόρμας διαπραγμάτευσης ομολόγων **EuroMTS Ltd** («EuroMTS»), επιθυμεί/επιθυμούν να καταρτίζει/καταρτίζουν συναλλαγές βάσει της αρχής «παράδοση έναντι πληρωμής» (delivery versus payment, DVP) στη EuroMTS, επί άυλων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου που εισάγονται στη EuroMTS και τηρούνται στο λογαριασμό ιδίου χαρτοφυλακίου ή, ανάλογα με την περίπτωση, στο λογαριασμό χαρτοφυλακίου πελατείας του Φορέα στο Σύστημα (εφεξής: οι «Συναλλαγές»),

Από τις 22 Ιουνίου 2015, ο διακανονισμός των Συναλλαγών διενεργείται στην Πλατφόρμα T2S σύμφωνα με τις διαδικασίες του Αναθεωρημένου Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος (εφεξής: ο «Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος»). Ο Φορέας έχει λάβει γνώση και έχει υπογράψει την από ……………….. σύμβαση προσχώρησης στο Σύστημα,

Ειδοποιήσεις σχετικά με Συναλλαγές που καταρτίζονται μεταξύ δύο πελατών του Φορέα και διακανονίζονται αποκλειστικά στον ίδιο λογαριασμό τίτλων πελατείας του Φορέα που έχει ανοιχθεί στο Σύστημα, απευθύνονται απευθείας στον Φορέα από την EuroMTS,

Ο ΦΟΡΕΑΣ ΕΝΗΜΕΡΩΝΕΙ ΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΩΣ ΕΞΗΣ:

1. Ο Φορέας εξουσιοδοτεί ρητά τον Διαχειριστή του Συστήματος να δέχεται ειδοποιήσεις (εντολές) για το διακανονισμό Συναλλαγών που απευθύνονται στο Σύστημα από την:

EuroMTS Ltd
10 Paternoster Square
London
EC4M 7LS England

με BIC: EMTSGB2L

(εφεξής: « EuroMTS »)

και να χειρίζεται αυτές τις ειδοποιήσεις στο Σύστημα και στην Πλατφόρμα T2S σύμφωνα με τις διαδικασίες του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος. Ο Φορέας αναγνωρίζει ρητά ότι αυτές οι ειδοποιήσεις είναι δεσμευτικές για τον Διαχειριστή του Συστήματος και τρίτους, ωσάν να είχαν δοθεί από τον ίδιο τον Φορέα.

2. Οι ειδοποιήσεις της παρ. 1 περιλαμβάνουν (i) τον αριθμό λογαριασμού ιδίου χαρτοφυλακίου του Φορέα στην περίπτωση συναλλαγών που καταρτίζει ο Φορέας για ίδιο λογαριασμό ως μέλος της EuroMTS, ή (ii) ανάλογα με την περίπτωση, τον αριθμό του συγκεντρωτικού λογαριασμού πελατείας ή του διακριτού λογαριασμού πελατείας του Φορέα στην περίπτωση συναλλαγών που καταρτίζονται από μέλη της EuroMTS για λογαριασμό των οποίων ο Φορέας τηρεί τίτλους στο Σύστημα.

3. Οι ειδοποιήσεις της παρ. 1 θα διαβιβάζονται μέσω του δικτύου SWIFT σύμφωνα με τους κανόνες του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος σχετικά με αυτό το μέσο επικοινωνίας. Σε περίπτωση που το δίκτυο SWIFT δεν είναι διαθέσιμο, έστω και προσωρινά, ο Διαχειριστής του Συστήματος μπορεί να κάνει δεκτές ειδοποιήσεις που αποστέλλονται από άλλα μέσα στις περιπτώσεις και υπό τους όρους που θα καθορίζει ο Διαχειριστής του Συστήματος σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος.

4. Ο Φορέας διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώνει τις ειδοποιήσεις διακανονισμού με σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος.

5. Ο Φορέας εξουσιοδοτεί τον Διαχειριστή του Συστήματος να κοινοποιεί στην EuroMTS πληροφορίες πάσης φύσεως σχετικά με την παραλαβή, αποδοχή, ταυτοποίηση και ακύρωση, κατά περίπτωση, των ειδοποιήσεων της παρ. 1, και σχετικά με το διακανονισμό των Συναλλαγών που αφορούν οι ειδοποιήσεις. Η εν λόγω εξουσιοδότηση δεν επηρεάζει την υποχρέωση του Διαχειριστή του Συστήματος να κοινοποιεί τις σχετικές πληροφορίες απευθείας στο Φορέα.

Η παρούσα εξουσιοδότηση διέπεται από το ελληνικό δίκαιο σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος.

. . . . , ...

(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

. . . .

(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Η …….., με έδρα ……., νομίμως εκπροσωπούμενη στο παρόν από (όνομα, επώνυμο, τίτλος): ……., φορέας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική μορφή (Άυλοι Τίτλοι) (εφεξής: το «Σύστημα») της Τράπεζας της Ελλάδος (εφεξής: ο «Διαχειριστής του Συστήματος»), με κωδικό φορέα ……….. (εφεξής: ο «Φορέας»).

ΕΠΕΙΔΗ:

Ο Φορέας ή, ανάλογα με την περίπτωση, ένα ή περισσότερα από τα ιδρύματα για λογαριασμό των οποίων ο Φορέας τηρεί τίτλους στο Σύστημα, ενεργών/ενεργούντες ως μέλος/μέλη της **MTS S.p.A.** («MTS S.p.A.»), επιθυμεί/επιθυμούν να καταρτίζει/καταρτίζουν συναλλαγές βάσει της αρχής «παράδοση έναντι πληρωμής» (delivery versus payment, DVP) στη MTS S.p.A., επί άυλων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου που εισάγονται στη BrokerTec και τηρούνται στο λογαριασμό ιδίου χαρτοφυλακίου ή, ανάλογα με την περίπτωση, στο λογαριασμό χαρτοφυλακίου πελατείας του Φορέα στο Σύστημα (εφεξής: οι «Συναλλαγές»),

Από τις 22 Ιουνίου 2015, ο διακανονισμός των Συναλλαγών διενεργείται στην Πλατφόρμα T2S σύμφωνα με τις διαδικασίες του Αναθεωρημένου Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος (εφεξής: ο «Κανονισμός Λειτουργίας του Συστήματος»). Ο Φορέας έχει λάβει γνώση και έχει υπογράψει την από ……………….. σύμβαση προσχώρησης στο Σύστημα,

Ειδοποιήσεις σχετικά με Συναλλαγές που καταρτίζονται μεταξύ δύο πελατών του Φορέα και διακανονίζονται αποκλειστικά στον ίδιο λογαριασμό τίτλων πελατείας του Φορέα που έχει ανοιχθεί στο Σύστημα, απευθύνονται απευθείας στον Φορέα από την MTS S.p.A..

Ο ΦΟΡΕΑΣ ΕΝΗΜΕΡΩΝΕΙ ΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΩΣ ΕΞΗΣ:

1. Ο Φορέας εξουσιοδοτεί ρητά τον Διαχειριστή του Συστήματος να δέχεται ειδοποιήσεις (εντολές) για το διακανονισμό Συναλλαγών που απευθύνονται στο Σύστημα από την:

MTS S.p.A.
Via Sallustiana 26
00187 Rome
Italy

με SWIFT BIC: MTSCITRR

(εφεξής: « MTS S.p.A.»)

και να χειρίζεται αυτές τις ειδοποιήσεις στο Σύστημα και στην Πλατφόρμα T2S σύμφωνα με τις διαδικασίες του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος. Ο Φορέας αναγνωρίζει ρητά ότι αυτές οι ειδοποιήσεις είναι δεσμευτικές για τον Διαχειριστή του Συστήματος και τρίτους, ωσάν να είχαν δοθεί από τον ίδιο τον Φορέα.

2. Οι ειδοποιήσεις της παρ. 1 περιλαμβάνουν (i) τον αριθμό λογαριασμού ιδίου χαρτοφυλακίου του Φορέα στην περίπτωση συναλλαγών που καταρτίζει ο Φορέας για ίδιο λογαριασμό ως μέλος της MTS S.p.A., ή (ii) ανάλογα με την περίπτωση, τον αριθμό του συγκεντρωτικού λογαριασμού πελατείας ή του διακριτού λογαριασμού πελατείας του Φορέα στην περίπτωση συναλλαγών που καταρτίζονται από μέλη της MTS S.p.A.για λογαριασμό των οποίων ο Φορέας τηρεί τίτλους στο Σύστημα.

3. Οι ειδοποιήσεις της παρ. 1 θα διαβιβάζονται μέσω του δικτύου SWIFT σύμφωνα με τους κανόνες του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος σχετικά με αυτό το μέσο επικοινωνίας. Σε περίπτωση που το δίκτυο SWIFT δεν είναι διαθέσιμο, έστω και προσωρινά, ο Διαχειριστής του Συστήματος μπορεί να κάνει δεκτές ειδοποιήσεις που αποστέλλονται από άλλα μέσα στις περιπτώσεις και υπό τους όρους που θα καθορίζει ο Διαχειριστής του Συστήματος σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος.

4. Ο Φορέας διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώνει τις ειδοποιήσεις διακανονισμού με σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος.

5. Ο Φορέας εξουσιοδοτεί τον Διαχειριστή του Συστήματος να κοινοποιεί στην MTS S.p.A. πληροφορίες πάσης φύσεως σχετικά με την παραλαβή, αποδοχή, ταυτοποίηση και ακύρωση, κατά περίπτωση, των ειδοποιήσεων της παρ. 1, και σχετικά με το διακανονισμό των Συναλλαγών που αφορούν οι ειδοποιήσεις. Η εν λόγω εξουσιοδότηση δεν επηρεάζει την υποχρέωση του Διαχειριστή του Συστήματος να κοινοποιεί τις σχετικές πληροφορίες απευθείας στο Φορέα.

Η παρούσα εξουσιοδότηση διέπεται από το ελληνικό δίκαιο σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος.

................, ...

(τόπος, ημερομηνία)

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές

....

(όνομα, επώνυμο, τίτλος, σφραγίδα εταιρίας)



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 12

**ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΕ ΔΗΜΟΠΡΑΣΙΑ
ΜΕΣΩ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ
(BUY-IN)**

Όπως αναφέρεται στην παρ. 15.3.5 «Δημοπρασία μέσω του Διαχειριστή του Συστήματος» του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί τίτλων με λογιστική μορφή (εφεξής το «Σύστημα»), αν μετά την υποχρεωτική δημοπρασία δεν έχουν καλυφθεί όλες οι χρεωστικές θέσεις, ο Διαχειριστής του Συστήματος απευθύνεται σε όλους τους φορείς του Συστήματος για την κάλυψή τους.

Όλοι οι φορείς του Συστήματος μπορούν να καταθέσουν προσφορά για Δημοπρασία μέσω του Διαχειριστή του Συστήματος, αποστέλλοντας στην ηλεκτρονική διεύθυνση sec.securities@bankofgreece.gr, συμπληρωμένο το υπόδειγμα που περιλαμβάνεται στο Παράρτημα.

Οι φορείς που καταθέτουν προσφορά, πρέπει να διασφαλίσουν ότι το υπόλοιπο στον λογαριασμό τίτλων από τον οποίο προσφέρουν τους τίτλους, το αργότερο μέχρι την ώρα λήξης κατάθεσης προσφορών, επαρκεί για τον διακανονισμό της συναλλαγής που θα προκύψει, αν η προσφορά τους γίνει αποδεκτή. Στην αντίθετη περίπτωση η προσφορά τους απορρίπτεται.

Μετά την κατάταξη των προσφορών, όπως περιγράφεται στην παράγραφο "15.3.5 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος, ο Διαχειριστής του Συστήματος καταχωρεί ειδοποιήσεις στο Σύστημα, για την αγορά τίτλων αξίας ισόποσης της διαπιστωθείσας χρεωστικής θέσης, μέσω συναλλαγών «Αγοραπωλησίας», για λογαριασμό του υπερήμερου φορέα.

Αν υπάρχουν προσφορές με την ίδια τιμή, ο Διαχειριστής του Συστήματος λαμβάνει αναλογικά προσφορές από όλους τους λογαριασμούς τίτλων από τους οποίους αυτές κατατέθηκαν.

ΠΡΟΣΦΟΡΑ

Σε Δημοπρασία μέσω του Διαχειριστή του Συστήματος
(BUY-IN)

Από: ……………………………………………………………………………

Προς:
Τράπεζα της Ελλάδος
Διεύθυνση Συστημάτων & Διακανονισμού
Τμήμα Διαχείρισης Τίτλων με Λογιστική Μορφή

Κωδικός φορέα του Συστήματος:

Κωδικός Δημοπρασίας:

Ημερομηνία διεξαγωγής Δημοπρασίας:

Τίτλος (ISIN):

Λογαριασμός Τίτλων:

Υπό-υπόλοιπο Λογαριασμού τίτλων:

Ονομαστική Αξία:

Τιμή προσφοράς:

Εξουσιοδοτημένη/ες υπογραφή/ές



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 13 ΚΥΡΩΣΕΙΣ

ΚΥΡΩΣΕΙΣ

1. Κυρώσεις από τον Διαχειριστή του Συστήματος, σύμφωνα με την παράγραφο 16.3 του Κανονισμού

Ο Διαχειριστής του Συστήματος, δύναται να επιβάλλει στον υπερήμερο φορέα ποσό πολλαπλάσιο του ποσού το οποίο ορίζεται στην παρ. 16.2, ανά ημέρα καθυστέρησης.

2. Καταβολή χρηματικής αποζημίωσης προς τον αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με την παράγραφο 16.5 του Κανονισμού

Για τον προσδιορισμό του ποσού το οποίο θα επιβάλλεται στον υπερήμερο φορέα και των περαιτέρω ενεργειών, θα ληφθούν υπόψη οι αρχές και κανόνες της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA), βάσει του εναρμονισμένου πλαισίου κανόνων.

Η διαδικασία αυτοματοποιημένης επιβολής των κανόνων περί αποζημίωσης, θα εφαρμοσθεί μετά την οριστικοποίηση του εν λόγω πλαισίου και την ημερομηνία έναρξης ισχύος αυτού.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 14

ΤΕΛΗ ΤΗΡΗΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΕΓΧΩΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ, ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ

1. ΤΕΛΗ ΕΓΧΩΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

1.1 Γενικά

Τα παρακάτω περιγραφόμενα τέλη ισχύουν από την 22α Ιουνίου 2015, ημερομηνία μετάπτωσης του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (‘Σύστημα’) στο T2S.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, σύμφωνα με το κεφ. 17.3 του Κανονισμού λειτουργίας του Συστήματος, μπορεί να αναπροσαρμόζει κατά την κρίση της, τα εισπραττόμενα τέλη, τις προμήθειες και λοιπές επιβαρύνσεις, τις οποίες γνωστοποιεί εγγράφως στους φορείς του Συστήματος.

Τα τέλη για τους εγχώριους τίτλους υπολογίζονται ανά μήνα. Οι φορείς του Συστήματος ενημερώνονται στις αρχές του επόμενου μήνα, μέσω μηνύματος SWIFT MT591, για το συνολικό ποσό των τελών το οποίο οφείλουν να καταβάλλουν, σύμφωνα με τις υποδείξεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος.

Τα τέλη των εγχώριων τίτλων διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:

α. Τέλη τήρησης λογαριασμού τίτλων

β. Τέλη επικοινωνίας

γ. Τέλη διακανονισμού

1.2 Κατηγορίες Τελών

1.2.1 Τέλη τήρησης λογαριασμού τίτλων

- Υπολογίζονται σε ετήσια βάση και τιμολογούνται μηνιαία κατ' αναλογία.
- Υπολογίζονται με κλιμακωτή χρέωση στο μέσο μηνιαίο υπόλοιπο όλων των λογαριασμών τίτλων κάθε φορέα.
- Ο υπολογισμός του μέσου μηνιαίου υπολοίπου των λογαριασμών τίτλων γίνεται στην ονομαστική αξία των τίτλων.
- Στο μέσο μηνιαίο υπόλοιπο των λογαριασμών τίτλων των φορέων δεν συμπεριλαμβάνονται τίτλοι Δικαιωμάτων (warrants).
- Ο υπολογισμός γίνεται σε **μονάδες βάσης** (1μβ = 0,01%)

1.2.1.1 Κλίμακα χρέωσης των τελών τήρησης λογαριασμού τίτλων

Τα τέλη τήρησης λογαριασμού τίτλων υπολογίζονται με βάση την παρακάτω κλίμακα:

Μέσο μηνιαίο υπόλοιπο σε ονομαστική αξία (εκατομμύρια ΕΥΡΩ)		Ετήσια χρέωση σε μονάδες βάσης (μβ) για εγχώριους τίτλους πλην Δικαιωμάτων
ΑΠΟ	**ΕΩΣ**	
0	3.000	0,098 μβ
3.000	8.000	0,094 μβ
8.000	15.000	0,088 μβ
15.000	30.000	0,082 μβ
>30.000		0,078 μβ

1.2.1.2 Παράδειγμα

Τα παρακάτω παράδειγμα αναλύει τον τρόπο υπολογισμού των τελών τήρησης λογαριασμού τίτλων.

<u>Βήμα 1^ο^</u>: Υπολογισμός μέσου μηνιαίου υπολοίπου των λογαριασμών τίτλων φορέα του Συστήματος.

Ημερομηνία	Άθροισμα των ονομαστικών αξιών όλων των ISINs στο λογαριασμό τίτλων 10081	Άθροισμα των ονομαστικών αξιών όλων των ISINs στο λογαριασμό τίτλων 10082	Συνολικό Υπόλοιπο ονομαστικής αξίας σε όλα τα ISINs και σε όλους τους λογαριασμούς τίτλων του φορέα
01/01/2015	4.683.028.474,00	28.665.072.033,00	33.348.100.507,00
02/01/2015	4.683.028.474,00	28.605.928.091,00	33.288.956.565,00
03/01/2015	4.924.277.474,00	28.616.670.521,00	33.540.947.995,00
04/01/2015	4.927.995.309,00	28.644.567.258,00	33.572.562.567,00
05/01/2015	4.797.461.815,00	29.131.078.033,00	33.928.539.848,00
06/01/2015	4.797.461.815,00	29.131.078.033,00	33.928.539.848,00
07/01/2015	4.797.461.815,00	29.131.078.033,00	33.928.539.848,00
08/01/2015	4.797.461.815,00	28.984.202.469,00	33.781.664.284,00
09/01/2015	4.789.377.295,00	28.799.246.491,00	33.588.623.786,00
10/01/2015	5.086.870.295,00	28.819.118.778,00	33.905.989.073,00
11/01/2015	5.087.915.295,00	28.838.247.487,00	33.926.162.782,00
12/01/2015	5.086.915.295,00	28.838.003.468,00	33.924.918.763,00
13/01/2015	5.086.915.295,00	28.838.003.468,00	33.924.918.763,00
14/01/2015	5.086.915.295,00	28.838.003.468,00	33.924.918.763,00
15/01/2015	5.075.016.295,00	28.905.650.005,00	33.980.666.300,00
16/01/2015	5.074.016.295,00	28.941.609.577,00	34.015.625.872,00
17/01/2015	5.249.217.295,00	28.928.273.274,00	34.177.490.569,00
18/01/2015	5.247.217.295,00	28.980.184.002,00	34.227.401.297,00
19/01/2015	5.231.091.295,00	29.320.305.120,00	34.551.396.415,00
20/01/2015	5.231.091.295,00	29.320.305.120,00	34.551.396.415,00
21/01/2015	5.231.091.295,00	29.320.305.120,00	34.551.396.415,00

22/01/2015	5.233.091.295,00	26.432.532.661,00	31.665.623.956,00
23/01/2015	5.233.075.545,00	26.304.436.848,00	31.537.512.393,00
24/01/2015	5.707.450.545,00	26.300.074.814,00	32.007.525.359,00
25/01/2015	5.716.450.545,00	26.283.091.337,00	31.999.541.882,00
26/01/2015	5.720.797.505,00	26.220.421.631,00	31.941.219.136,00
27/01/2015	5.720.797.505,00	26.220.421.631,00	31.941.219.136,00
28/01/2015	5.720.797.505,00	26.220.421.631,00	31.941.219.136,00
29/01/2015	5.736.838.455,00	26.164.065.864,00	31.900.904.319,00
30/01/2015	5.737.964.556,00	26.146.720.065,00	31.884.684.621,00
31/01/2015	4.683.028.474,00	28.665.072.033,00	33.348.100.507,00
Άθροισμα ημερήσιων υπολοίπων: 1.032.736.307.120,00			
Μέσο Μηνιαίο Υπόλοιπο: 1.032.736.307.120 / 31= 33.314.074.423.23			

<u>Βήμα 2°</u>: Εφαρμογή της κλίμακας

Μέσο μηνιαίο υπόλοιπο σε ονομαστική αξία (εκατομμύρια ΕΥΡΩ) ΑΠΟ	ΕΩΣ	**Ονομαστική αξία στην κλίμακα**	**μβ που αντιστοιχούν στην κλίμακα**	**Τέλη τήρησης λογαριασμού τίτλων στην κλίμακα**
0	3.000	3.000.000.000,00	0,098	29.400
3.000	8.000	5.000.000.000,00	0,094	47.000
8.000	15.000	7.000.000.000,00	0,088	61.600
15.000	30.000	15.000.000.000,00	0,082	123.000
>30.000		3.314.074.423,23	0,078	25.849,78
Σύνολο		33.314.074.423,23		286.849,78 286.849,78/12
Μηνιαία Τέλη τήρησης λογαριασμού τίτλων				**23.904,15**

1.2.2 Τέλη επικοινωνίας

Τα τέλη επικοινωνίας περιλαμβάνουν το κόστος των μηνυμάτων που αποστέλλει το Σύστημα προς τους φορείς του, καθώς και των μηνυμάτων που ανταλλάσσονται μεταξύ του Συστήματος και του T2S.

Πίνακας μηνυμάτων που αποστέλλονται από το Σύστημα προς τους φορείς

Τύπος μηνύματος		Κόστος (σε ευρώ)
MT 535	Statement of Holdings	0,00
MT 536	Statement of Transactions	0,00
MT 537	Statement of Pending Transactions	0,00
MT 564	Corporate Action Notification	0,00
MT 566	Corporate Action Confirmation	0,00
MT 568	Corporate Action Narrative	0,00

Πίνακας μηνυμάτων που αποστέλλονται από το Σύστημα προς το T2S

Τύπος μηνύματος		Κόστος (σε ευρώ)
semt013.001.03	Securities Settlement Restriction Instruction	0,00
sese020.001.03	Securities Message Cancellation Request	0,00
sese023.001.03	Securities Settlement Transaction Instruction	0,00
sese030.001.03	Securities Settlement Condition Modification Request	0,00
semt025.001.01	Securities Account Position History Query	0,00
semt026.001.01	Securities Settlement Transaction Query	0,00

Πίνακας μηνυμάτων που αποστέλλονται από το T2S προς το Σύστημα

Τύπος μηνύματος		Κόστος (σε ευρώ)
camt019.001.04	Return Business Day Information	0,00
camt052.001.03	Settlement Day Forecast	0,00
semt002.001.05	Custody Statement of Holdings	0,00
semt013.001.03	Securities Settlement Restriction Instruction	0,00
semt014.001.03	Securities Settlement Restriction Status	0,00
semt015.001.03	Securities Settlement Restriction Confirmation	0,00
semt017.001.03	Securities Transaction Posting Report	0,00
semt018.001.03	Securities Transaction Pending Report	0,00
semt027.001.01	Securities Settlement Transaction Query Response	0,00
semt040.001.01	Securities Account Position Response	0,00
sese020.001.03	Securities Message Cancellation Request	0,00
sese022.001.03	Securities Statement or Query Status Advice	0,00
sese023.001.03	Securities Settlement Transaction Instruction	0,00
sese024.001.03	Securities Settlement Transaction Status Advice	0,00
sese025.001.03	Securities Settlement Transaction Confirmation	0,00
sese027.001.03	Securities Transaction Cancellation Request Status Advice	0,00
sese028.001.03	Securities Settlement Transaction Allegement Notification	0,00
sese029.001.03	Securities Settlement Allegement Removal Advice	0,00
sese030.001.03	Securities Settlement Condition Modification Request	0,00
sese031.001.03	Securities Settlement Condition Modification Status Advice	0,00
sese032.001.03	Securities Settlement Transaction Generation Notification	0,00

Το κόστος όλων των παραπάνω μηνυμάτων ορίζεται με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος. Προς το παρόν, το κόστος αυτών των μηνυμάτων δεν θα χρεώνεται στους φορείς.

Οποιαδήποτε μεταβολή γνωστοποιείται εγγράφως στους συμμετέχοντες φορείς, 2 μήνες πριν από την έναρξη ισχύος της εφαρμογής της.

1.2.3 Τέλη Διακανονισμού

Τα τέλη Διακανονισμού περιλαμβάνουν τις χρεώσεις του T2S για την ταυτοποίηση και τον διακανονισμό των συναλλαγών των φορέων του Συστήματος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος, λαμβάνει από το T2S μηνιαίο τιμολόγιο για κάθε συμμετέχοντα φορέα, το οποίο μετακυλύει στον αντίστοιχο φορέα.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Ιούνιος 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ (ΆΥΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 15

ΤΕΛΗ ΤΗΡΗΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ/ΔΙΕΘΝΗ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΑ

ΤΕΛΗ ΤΗΡΗΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ / ΔΙΕΘΝΗ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΑ

2.1 Γενικά

Σύμφωνα με το ν. 2198/1994, ως ισχύει, η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστής του Συστήματος Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (‘Σύστημα’) δύναται να ανοίγει λογαριασμούς τίτλων (στο πλαίσιο σύζευξης/link) σε αλλοδαπά/διεθνή αποθετήρια.

Τέλη τα οποία τυχόν επιβάλλονται κατά την τήρηση των εν λόγω λογαριασμών τίτλων επιμερίζονται στους φορείς του Συστήματος, υπολογιζόμενα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το οικείο κεντρικό αποθετήριο. Οι φορείς καταβάλλουν τα ως άνω ποσά σύμφωνα με τις υποδείξεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος.

2.2 Τέλη Clearstream Banking AG (CBF)

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος τηρεί λογαριασμό στο αποθετήριο Clearstream Banking AG (CBF) για τους τίτλους εκδόσεως EFSF (EFSF Notes). Τα τέλη που προκύπτουν από την τήρηση του ως άνω λογαριασμού, επιμερίζονται στους συμμετέχοντες φορείς του Συστήματος.

Ο επιμερισμός γίνεται με βάση τις διακανονισμένες συναλλαγές του κάθε φορέα (δεν χρεώνονται συναλλαγές που παραμένουν σε εκκρεμότητα και ειδοποιήσεις ακύρωσης), καθώς και το υπόλοιπο που τηρεί ο κάθε φορέας του Συστήματος σε EFSF Notes προς το σύνολο των EFSF Notes όλων των φορέων του Συστήματος.

Οι φορείς του Συστήματος ενημερώνονται στις αρχές του επόμενου μήνα, μέσω μηνύματος SWIFT MT591, για το ποσό το οποίο οφείλουν να καταβάλλουν, σύμφωνα με τις υποδείξεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος.

Σε κάθε περίπτωση η Τράπεζα της Ελλάδος ως Διαχειριστής του Συστήματος, προσαρμόζει τα τέλη βάσει των χρεώσεων της CBF όπως αυτές αναφέρονται στο έγγραφό της «Domestic Fee Schedule» (www.clearstream.com) .

Σημειώνεται ότι τα παραπάνω τέλη εισπράττονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, ως Διαχειριστή του Συστήματος και αποδίδονται ως έχουν στη CBF.

Οι φορείς του Συστήματος δεν επιβαρύνονται με επιπλέον τέλη για την τήρηση των EFSF Notes.



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

June 2015

OPERATING REGULATION OF THE SYSTEM

CONTENTS

1. GENERAL

Under Law 2198/1994, Section B (Government Gazette 43/A/22 March 1994), as currently in force, the Bank of Greece was appointed Manager of the **"System For Monitoring Transactions in Book-entry Securities"** (hereinafter referred to as "the System") through which, according to Articles 5 to 12 of the above law, Greek government and other agencies' securities shall be issued, registered and monitored, and clearing and settlement of transactions in book-entry securities held in participants' accounts shall be carried out.

TARGET2-Securities (hereinafter referred to as "T2S") is a project whereby the Eurosystem provides to central securities depositories (CSDs) book-entry securities settlement services, at cross-border and European level, based on a single technical platform (hereinafter referred to as the "T2S Platform").

The Eurosystem is responsible for the governance and operation of T2S. The provision of services and the overall operation of T2S are governed by Guideline of the European Central Bank ECB/2012/13 on TARGET2-Securities (OJ L125, 11.8.2012), Decision of the European Central Bank ECB/2011/20 establishing detailed rules and procedures for implementing the eligibility criteria for central securities depositories to access TARGET2-Securities services (OJ L319, 2.12.2011), as well as the Framework Agreement between the Eurosystem central banks and the individual CSDs, including its annexes (hereinafter referred to as the "T2S Framework Agreement"),
(http://www.ecb.europa.eu/paym/t2s/pdf/csd_FA/T2S_Framework_Agreement_Schedules.pdf),
as the technical details and relevant procedures are specified in the documents included in the T2S Framework Agreement (including, in particular, the T2S User Detailed Functional Specifications – hereinafter referred to as the "UDFS",
(http://www.ecb.europa.eu/paym/t2s/about/keydocs/html/index.en.html), which is part of the T2S Scope Defining Set of Documents
(http://www.ecb.europa.eu/paym/t2s/about/keydocs/html/index.en.html).

T2S is not a "system" within the meaning of Directive 98/26/EC on settlement finality in payment and securities settlement systems (OJ L166/11.6.1998) and Law 2789/2000 (Government Gazette A21/11.2.2000), as currently in force.

In the context of T2S, CSDs maintain their legal relationships with their participants and continue to keep securities accounts of their participants (own portfolio and customer portfolio), according to their operating rules.

In the context of T2S, the settlement of the cash leg of securities transactions is effected through Dedicated Cash Accounts (DCAs), which are specifically created to serve the cash settlement of these transactions in central bank money. Although DCAs are technically supported by the T2S Platform , they constitute accounts of the TARGET2 (T2) payment system. References in this Regulation to cash accounts in T2S shall be understood as references to the DCAs, the operation of which shall be governed by Guideline of the European Central Bank ECB/2012/27 on a Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (TARGET2) and where applicable, the Operating Regulations T2-GR, as currently in force, and, additionally, by the provisions of this Regulation.

In securities transactions with a cash leg, T2S operates according to the **Delivery Versus Payment** principle, in central bank money, both in euro and other currencies, for European securities.
The Bank of Greece, as Manager of the System, has signed the T2S Framework Agreement dated 8/5/2012. Pursuant to the above agreement, as from the effective date of T2S, i.e. 22 June 2015, settlement of transactions in securities kept with the System shall be conducted in accordance with the provisions of this Regulation and the above-mentioned rules governing the operation of T2S.

This Regulation shall be drafted in greek and english. In case of discrepancy between the two versions the greek version shall prevail. References in this Regulation to the provisions of laws and regulations shall be construed as references to these provisions as in force from time to time, save as otherwise expressly provided herein.

2. SCOPE

The System shall serve as a register of book-entry securities issued by the Greek government or other issuers (Articles 5 and 11 of Law 2198/94), under the terms of specific agreements between the issuers and the Bank of Greece, and shall handle transactions in these securities at System-wide level. In particular, the following types of book-entry securities shall be issued, registered and monitored via book entries through the System:

A. Greek government

(a) in euro

(i) Treasury Bills
(ii) Bonds
(iii) Other

(b) in foreign currency

B. Securities issued by other agencies

C. Forward contracts (futures, options, etc.)

D. Foreign securities issued in other CSDs with which the System is linked

The System may handle securities with various lots, as specified from time to time by the issuer.
For securities under categories (B) and (C) above, the terms and conditions governing entry into, and handling by the System, shall be laid down by the Bank of Greece, subject to the general terms, rules and procedures applicable to the operation of T2S.

Each issue of securities issued through the System shall be given a code number in accordance with the **International Securities Identification Number (ISIN) System**. The code number of securities issued through the System shall have the following format:

GRANANANAYYZ

where **ANANANA** shall be the 7-alphanumeric-character code number of the issue and **YY** and **Z** shall be check numbers, calculated as described in **Annex 1** hereto.

3. PARTICIPANTS IN THE SYSTEM

3.1 CATEGORIES OF PARTICIPANTS

Natural or legal persons shall participate in the System subject to approval by a Bank of Greece Governor's Act. For each participant so approved, the System shall open and keep securities accounts, for the clearing and settlement of the transactions carried out by the participant on its own behalf or on behalf of its customers. These accounts shall be mirrored in securities accounts held with the T2S platform, with which cash accounts shall also be held by participants for the cash settlement of these transactions.

The signing of an accession agreement under Section 3.2 of this Regulation shall imply an irrevocable authorisation to the Bank of Greece, as Manager of the System, to connect the securities accounts (own and/or customer portfolio) kept by the participant with the System with the corresponding T2S securities accounts, as well as with the participant's T2S cash accounts. Participation in the System shall imply an irrevocable authorisation to the Bank of Greece, as Manager of the System, to operate the above accounts for the clearing and settlement of the participant's transactions in securities held by the participant on its own behalf or on behalf of customers, in accordance with the specific conditions of operation of T2S.

Regarding securities held on behalf of third parties (e.g. customers-investors), participants shall keep in their books records of securities accounts in the name of these parties, as provided for by the law on segregating between customer and participant assets, as well as between individual customer assets.

The following can join the System:

a. the Greek government;
b. the Bank of Greece;
c. credit or financial institutions of the euro area;
d. investment companies, operating in Greece under the right of establishment or freedom to provide services, which have been authorised at least to receive and execute orders on financial instruments, as well as to provide custodian and management services in respect of such instruments;
e. the Hellenic Central Securities Depository (ELKAT);
f. the Central Securities Depositories, including International Central Securities Depositories, EU Securities Settlement Systems which have been accepted for participation in the Eurosystem's credit operations;
g. any other Central Securities Depositories subject to terms and conditions specified by Bank of Greece Governor's Acts and laid down in relevant agreements;
h. such other entities as may be specified by a Bank of Greece Governor's Act or individually approved on condition of meeting a number of criteria (coverage by a specific legal or regulatory organisational and operating framework, special supervision, etc.) guaranteeing that they have an adequate level of organisation.

3.2 PROCEDURE FOR ACCESSION TO THE SYSTEM

Any person referred to in para. 3.1(c)-(h) that wishes to participate in the System shall submit to the Bank of Greece, Payment and Settlement Systems Department, an application for participation (an application template is attached as **Annex 2** hereto). Following approval by the Bank of Greece, the prospective participant (through its legal representative) shall sign an accession agreement (**Annex 3**), whereby it shall be committed to strictly observe the Operating Regulation of the System, as well as relevant Annexes. Participation in the System implies unconditional acceptance of this Regulation and itsr Annexes. Each participant shall be assigned a code number, which shall serve to identify its securities accounts with the System and T2S.

3.3 SYSTEM PARTICIPANTS' CONNECTION WITH T2S

System participants may connect to the T2S platform either directly (direct connectivity) or indirectly (indirect connectivity) or through an operated account. UDFS Section 1.3 "Access to T2S", which is an integral part of this Regulation, shall apply to all connectivities to T2S.
Connectivity shall be declared in the participant's participation application and shall be one of the conditions of participation. The connectivity declaration shall be a condition for the conduct by the System of operations of any nature required within T2S for the clearing and settlement of the relevant transactions. Participant shall act in such a way as to ensure the smooth operation of T2S and the System. In particular, participants that have opted for direct connectivity, as described hereinabove, shall do anything reasonable to ensure their continuous connection with the T2S platform throughout the period of connection.

Specifically:

a. Direct connectivity with T2S

Any System participant may connect directly to T2S, through a network approved by T2S, routing its settlement instructions directly to the T2S platform and having direct access to the T2S services, i.e. without needing any action by the System (direct connectivity – Directly Connected Party – DCP).
In case of contingency, a DCP may route its settlement instructions to T2S through the System. In such case, the System shall route messages to T2S provided that they meet the System requirements, as described in detail in the website of the Bank of Greece[1].
The Bank of Greece, as Manager of the System, may at its discretion ask T2S to provide it with copies of the participant's messages.
Before a System participant can connect directly to T2S, it has to be certified by the Eurosystem. To this end, it must complete successfully the test cases for DCP certification, which are common to all markets and are specified by the Eurosystem. The Bank of Greece, as Manager of the System, may lay down additional criteria (test cases) for approving participants' direct connectivity to T2S.

---

1 http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/PaymentsSystems/bogs.aspx document entitled «Annex 4 - SWIFT messages ISO 15022»

A System participant connected directly to T2S may not take any action or use any service or functionality of T2S unless the Bank of Greece, as Manager of the System, has authorised the participant to use a service/access an operation of T2S. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall assess every participant independently and irrespective of any authorisation already granted to the participant by other CSDs/settlement system. In conducting such assessment, the Bank of Greece shall apply the principle of equal treatment of participants.

b. Indirect connectivity

Any System participant may connect indirectly to T2S, routing its messages indirectly to T2S via the System (indirect connectivity – Indirectly Connected Party – ICP). The System shall route the messages to T2S provided that they meet the System requirements as detailed in the website of the Bank of Greece[2].

c. Operated accounts

Any System participant may connect to T2S, specifying that all messages related to its (own portfolio and customer portfolio) securities accounts shall be transmitted on its behalf by another participant, connected directly or indirectly with the T2S platform. The operation of the participant's securities accounts (and the corresponding cash accounts used for the cash settlement of securities transactions) shall be governed by the specific provisions of this Regulation on operated accounts.

3.4 SPECIFIC CONDITIONS

In order to ensure the smooth settlement of transactions, subject to the T2S operational framework, special arrangements can be made, by a Bank of Greece Governor's Act, for specific participants or groups of participants, in relation to the conduct and settlement of transactions.

[2] see footnote 1 above

4. SECURITIES ACCOUNTS

4.1 CATEGORIES OF ACCOUNTS HELD

Each participant shall hold with the System a securities account, identified as follows:
1008NNNNX…XZZ
The same account shall be transferred to T2S, with the prefix BNGR. Securities accounts with T2S shall be identified as follows:
BNGR1008NNNNX…XZZ

Where:
NNNN shall be the participant's code number,
X...X the code number connected with one of the below categories of the securities account,
and ZZ the check number, which shall be calculated in the same way as the securities code number (see Annex 1).

For each participant the System can maintain the following securities accounts:

- 01: "Own portfolio account";
- 0150: "Securities pledged to a participant"
- 0151: "Securities pledged";
- 02: "EU (other than Greece) own portfolio account"
- 100: "Resident customers' portfolio account – Financial Sector";
- 101: "Resident customers' portfolio account – General Government Sector";
- 102: "Resident customers' portfolio account – Domestic Non-Financial Corporations Sector";
- 103: "Resident customers' portfolio account – Households and Non-Profit Institutions Serving Households Sector";
- 11: "EU (other than Greek) Customers' portfolio account";
- 12: "Non-EU customers' portfolio account";
- 130[3]: "Customers' portfolio account for repos on securities with residents –Financial Sector";
- 131[3]: "Customers' portfolio account for repos on securities with residents – General Government Sector";
- 132[3]: "Customers' portfolio account for repos on securities with residents –Domestic Non-Financial Corporations Sector";
- 133[3]: "Customers' portfolio account for repos on securities with residents –Households and Non-Profit Institutions Serving Households Sector";
- 140: "Resident customers' portfolio – Financial Sector – Mutual funds – Portfolio investment companies – Real estate investment companies"
- 141: "Resident customers' portfolio – Financial Sector – Mutual funds – Portfolio investment companies – Real estate investment companies (Law 3522/2006)"

[3] Securities involved in repo transactions between participants and their customers shall be transferred to these accounts, provided that transfer of ownership thereof has been agreed upon during the repo period.

- 14[3]: "Customers' portfolio account for repos on securities with EU residents (other than Greek)";
- 15[3]: "Customers' portfolio account for repos on securities with non-EU residents";
- 20: "Greece large customers – Segregated accounts"
- 21: "EU (other than Greece) large customers – Segregated accounts"
- 22: "Non-EU large customers – Segregated accounts"
- 500: "Securities blocked for management purposes"
- 501: "Securities blocked for corporate operations"
- 502: "Management of portfolios subject to restrictions"

4.2 LARGE CUSTOMER SEGREGATED ACCOUNTS

1. By special approval of the Bank of Greece as Manager of the System, further securities accounts may be opened to serve the transactions of participants and their customers ("Large customer segregated accounts", hereinafter "LC segregated accounts"). The Manager shall open LC segregated accounts upon the request of a participant, in accordance with **Annex 5** to this Regulation, provided that the following conditions are met:

   a. the large customer is a financial institution, within the meaning of Article 3.1 of this Regulation;
   b. no LC segregated account is already kept for the same legal person through the same participant/custodian; and
   c. the large customer is a direct customer of the participant that requests the opening of the account, acting as custodian.

   The large customer's order to the participant/custodian to open and keep a segregated account, in accordance with **Annex 6** to this Regulation, shall be communicated to the Manager together with the request of the participant/custodian. The large customer's order shall state, among other things, that the large customer is aware of and accepts all the conditions for the opening and operation of the LC segregated account under the provisions of this Regulation. The large customer may choose a cash settlement bank, in accordance with Chapter 5 of this Regulation on participants, which shall apply as appropriate. .

2. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall operate the LC segregated accounts on the basis of instructions received from either the participant/custodian or a regulated market or a Multilateral Trading Facility ("MTF"), within the meaning of Law 3606/2007, where the transaction to be settled was entered into, in accordance with the provisions of this Regulation.

   Without prejudice to the instructions by a regulated market or MTF and subject to the conditions of operation of the LC segregated account under the custody agreement between the participant/custodian and the large customer, the participant/custodian shall be exclusively responsible and liable for keeping and operating the LC segregated account. The agreement between the participant/custodian and its large customer, as it concerns solely the relations between them, shall have no legal results vis-à-vis the Bank of Greece as Manager of the System.

The Bank of Greece, as Manager of the System, shall carry out the instructions received according to the above provisions and shall have no liability vis-à-vis the participant/custodian, its large customers or any third party for any loss caused by the execution of the instructions received, unless such loss is caused through its own fault, as provided for in Article 7.2 of this Regulation.

3. LC segregated accounts may be closed upon a request from the participant/custodian to the Manager of the System, provided that there are no balance of securities and pending transactions at the desired closing date of the account, which shall be stated explicitly. Without prejudice to Chapter 18.1 indent (b) of this Regulation, for the termination of the participation of a participant/custodian in the System, the Manager of the System, may by a decision close the LC segregated account for a material reason connected with the smooth operation of the System. The Manager of the System shall determine by its decision the effective date, assessing the impact of the continued operation of the LC segregated account.

4. The participant/custodian shall promptly notify in writing the Bank of Greece, as Manager of the System, upon being informed that its large customer meets any of the conditions of termination of participation in the System listed in Chapter 18.2 of this Regulation, which shall apply by way of analogy.

The Manager of the System shall:
(a) not bring for settlement any instructions dated later than the above-mentioned notice;
(b) allow the settlement on T2S of all final instructions, within the meaning of Chapter 15.2 of this Regulation.
The Manager of the System, may bring for settlement new instructions solely for the purpose of settling pending relations by the participant/custodian and shall have no liability for any loss caused by the execution of such instructions, unless such loss is caused through its own fault, as provided for in Article 7.2 of this Regulation.

4.3 STRUCTURE OF BALANCES ON SECURITIES ACCOUNTS

In securities accounts, in addition to the “available” balance (Available Without Additional Status – AWAS), a participant may also establish Blocked/Reserved/Earmarked sub-balances to which it may transfer securities to be used for specific purposes. Within the same account, the participant may create more than one sub-balances by category. By way of derogation, earmarked sub-balances on the “Securities pledged” account (0151), including the sub-balance “COLL”, which is used for the Eurosystem autocollateralisation operations, shall be created by the System itself.

5. CASH ACCOUNTS

1. Every System participant shall designate in its participation application to the Bank of Greece, as Manager of the System, the cash account(s) opened with T2S, which shall be credited/debited for the cash settlement of its transactions. The relevant declaration shall further include the securities account(s) kept with the System to which the cash account(s) correspond(s). For every securities account more than one cash accounts may be designated, on the participant's request, of which one shall be designated as default account to be used for the participant's messages. The participant may designate in its message a cash account other than the default account. The signing of an accession agreement under Chapter 3.2 of this Regulation shall imply an irrevocable mandate and authorisation to the Bank of Greece, as Manager of the System, to connect the (own portfolio and/or customer) accounts kept by the participant in the System with the corresponding securities accounts in T2S, as well as the participant's cash accounts in T2S.

2. A participant may, instead of opening in its name a cash account with T2S, provide in its participation application to the Bank of Greece, as Manager of the System, the name, BIC and the cash account of a credit institution that will act as settlement bank/payment bank on behalf of the participant, i.e. the credit institution on the cash account of which T2S will settle the cash leg of the transactions conducted by the participant.

   In such case, the settlement bank shall authorise the Bank of Greece to operate its cash account for the settlement of the cash leg of the transactions conducted by the participant (acting on own behalf or on behalf of customers) and shall further authorise the Bank of Greece, as Manager of the System, to connect its cash account with T2S with the securities account held by the participant on its own behalf or on behalf of customers (a relevant mandate-authorisation shall be signed between the settlement bank and the participant– see **Annex 7** to this Regulation).

   With regard to an LC segregated account, the relevant cash account shall be designated by the Participant's Customer in the application for the opening of an LC segregated account pursuant to **Annex 5**. The authorization to the Bank of Greece to operate the cash account of the settlement bank and to link the LC segregated account with such cash account for cash settlement of the Customer's transactions shall be given jointly by the Participant, the Customer and the settlement bank in accordance with **Annex 7A**. In case the designated cash account is held in the name of the Participant or in the name of the Customer, the joint authorization shall be given solely by the Participant and the Customer.

6. OPERATED ACCOUNTS

1. The System may keep (own and/or customer portfolio) securities accounts of participants that are operated through instructions/messages sent by other participants (operators). The operation of the securities and cash accounts created from time to time for the purpose of cash settlement (cash account of the participant itself, the operator or third settlement bank, as the case may be) shall be conducted in accordance with the provisions of this Regulation and the relevant law governing the System, Guideline ECB/2012/27 and, where applicable, the Operating Regulations of TARGET2-GR, as well as the other provisions of the Eurosystem operational framework, including the operational framework of T2S.

2. Further to the provisions of the preceding paragraph, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall operate the relevant accounts provided that the participant and the operator (and/or third settlement bank, as appropriate) grant a joint authorisaton, according to the format specified in **Annex 8** to this Regulation.

3. In the cases described in this Chapter, the participant shall be fully and solely responsible vis-à-vis the Bank of Greece, as Manager of the System, the participant’s customers, as well as any third party for any errors, mistakes, acts and/or omissions in relation to the participant’s securities accounts and cash accounts, including, but not limited to, any damage and/or loss incurred due to errors, mistakes, acts and/or omissions of the operator.

4. In addition to the cases referred to in Chapter 18 regarding the termination of participation of the participant and/or operator in the System, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall cease to operate the relevant accounts under this Chapter, if the operation of the cash account with which the participant’s securities accounts are connected for the purposes of cash settlement is suspended or terminated in any manner, or the cooperation/agency agreement between the participant and the operator is terminated in any manner. The participant and the operator shall forthwith inform the Bank of Greece, as Manager of the System, on the occurrence of any such event.

   The Bank of Greece, as Manager of the System, shall accept clearing and settlement messages/instructions provided that the participant:
   (a) (i) has in place the infrastructure required hereunder for transmission to the System of instructions of clearing and settlement of its transactions in book-entry securities, brings them for clearing and settlement to the System and,
   (ii) keeps itself a cash account or, as the case may be, has entered into an agreement with another settlement bank acceptable to the Bank of Greece, which will substitute the initial operator according to the conditions of this Regulation, and notifies to the System the cash account to be credited/debited for the settlement of the cash leg of the securities transactions it conducts on its own behalf or on behalf of customers; and
   (b) enters into a similar cooperation agreement with a new operator according to the conditions of this Regulation, which will have substituted the initial operator at the time of submission of a new clearing and settlement instruction.

5. Chapter 18.4 of this Regulation shall apply by analogy to the termination of the relationship between participant and operator.

7. TASKS AND RESPONSIBILITIES OF THE MANAGER OF THE SYSTEM

7.1 TASKS

The Bank of Greece, as Manager of the System, shall have the following principal tasks:

a. to consider applications for participation in the System and for the opening of relevant accounts;

b. to monitor and inform T2S on any changes in the participants' particulars and accounts during the operation of the System;

c. to take appropriate measures in order to ensure the unhindered operation thereof;

d. to advise participants of which of the transactions entered into the System will be cleared that day and which will be cleared in the following days;

e. to determine the fees for the services offered by the System;

f. to provide aggregate transaction statistics to participants upon request; and

g. to carry out studies on the improvement of the System.

Without prejudice to Law 2198/1994 and to other provisions hereof concerning the sanctions imposed by the Bank of Greece, if, with regard to transactions in securities which have been entered into the System and particularly with regard to the participants' obligations arising herefrom, it is established that a participant violates, during his operation, the rules of conduct for investment companies and/or other provisions relating to the organisational and operating rules, as well as to the supervision thereof, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall itself take appropriate action against that particular participant or report the violation to the appropriate supervisory authorities in order for them to take appropriate action.

7.2 RESPONSIBILITIES OF THE MANAGER

1. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall be liable**,** contractually or otherwise, for wilful misconduct and gross negligence. In the case of light negligence, the Bank of Greece shall be liable in accordance with the next paragraph.

2. The liability of the Bank of Greece, as Manager of the System, for light negligence on its own part or on the part of its servants in the performance of its obligations under this Regulation shall be limited to compensation for direct/actual damages, excluding any other liability for compensation, whether contractual or otherwise, in particular liability for any indirect damages or loss of profits.

   The above liability for light negligence shall be limited to a total amount of €20,000 vis-à-vis all participants for any losses incurred during a given calendar year due to acts or omissions of the Bank of Greece, as Manager of the System, during that calendar year. If the total loss incurred by participants during a given calendar year exceeds the above amount, then the amount due to each participant shall be determined by the Bank of Greece, as Manager of the System, on a pro rata basis, i.e. by calculating the proportion of the loss incurred by

each participant to the total losses incurred by all the participants and applying the resulting percentage for each participant to the annual ceiling set forth hereinabove. The procedure for the satisfaction of relevant claims set out in Annex 13 to the T2S Framework Agreement shall apply by way of analogy.

3. If a participant raises a claim for compensation against the Bank of Greece as Manager of the System for any losses incurred due to violation by the Eurosystem of its obligations under the T2S Framework Agreement, the Bank of Greece shall pay compensation subject to the following conditions:
(a) the Bank of Greece has obtained the prior consent of the Eurosystem or is forced to pay compensation by a final court judgment;
(b) the damage incurred by the participant, whether actual or consequential, is directly and causally linked with the act or omission of the Eurosystem; and
(c) the participant's claim should be satisfied on the basis of good faith and business usage, in accordance with para. 32.2 of the T2S Framework Agreement.

The participant shall have no claim against the Bank of Greece, as Manager of the System, and shall refund any compensation paid if any of the above payment conditions is not met (or is no longer met), or the participant has received compensation for the same damage under another agreement, in particular under an insurance policy or through another central bank. The participant may under no circumstances raise its claim directly against the Eurosystem.

Any compensation liability of the Bank of Greece, as Manager of the System, vis-à-vis a participant under the above provisions may under no circumstances exceed the amount for which the Eurosystem is likewise liable vis-à-vis the Bank of Greece, as Manager of the System, under the T2S Framework Agreement.

4. The participants shall pay to the Bank of Greece, as Manager of the System, any amount paid by the latter to the Eurosystem as compensation for any loss incurred by the Eurosystem due to acts or omissions of a participant, in accordance with Article 33(1)(b) of the T2S Framework Agreement.

5. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall have no liability for any damage incurred by participants due to force majeure, such as e.g. war, strike (including by its staff), lock-out, insurrection, riot, social disturbance, epidemic, shortage of electric power, oil, raw materials or other shortages, requisition, fire, flood, transport failure, telecommunications failure, computer breakdown, exercise of sovereign power or acts of public authorities or other events beyond its control.

6. Moreover, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall incur no liability for any computer failure due to any cause, even temporary, or any loss of data from its computers or any fraudulent use of data by third parties. However, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall take all proper measures to prevent computer failures and shall seek to repair any damage or mend any malfunctions as soon as possible. It shall also create backup of System data on an at least daily basis.

8. OPENING DAYS OF THE SYSTEM

8.1 OPENING DAYS – SETTLEMENT DAY

1. The System shall operate during the opening days of T2S, as specified in para. 1.4.1 of UDFS ("T2S Calendar"). Any changes in the T2S opening days shall affect the opening days of the System. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall promptly inform participants of any change in the opening days of the System.

2. "Settlement day" is defined as the date of settlement of transactions in T2S. It shall comprise five periods, to each one of which different procedures shall apply, as described in detail in UDFS para. 1.4.2 "T2S Schedule" and 1.4.3 "Overview description of the settlement day".

8.2 OPENING HOURS

The System opening hours during every "Settlement Day" shall be the same as the T2S opening hours, as described in UDFS, para. 1.4.3 "Overview description of the settlement day" and 1.4.4 "Detailed description of the settlement day".

The cut-off time for receipt of instructions by T2S for same-day settlement of transactions is 16:00 CET for transactions with a cash leg and 18:00 CET for transactions without a cash leg.

In order for the System to convert participants' instructions to the format required by T2S and forward them to T2S, these instructions must be entered into the System reasonably in advance of the cut-off time of T2S, i.e. at a time when the execution of the above procedure by the System is operationally and technically feasible.

9. TRANSACTIONS

In order for a transaction to be generated, both parties have to send an instruction, with the exception of transactions referred to in the texts included in chapters 3.3.a/3.3.b[4], for which only one instruction shall be required.

9.1 TRANSACTIONS ON THE PRIMARY MARKET

Newly-issued securities entering the System can be initially offered on the primary market by any procedure, such as public subscription, auction, etc. The final allotment of securities between own portfolio and customers' (investors') portfolio shall be announced by every participant to the System through relevant instructions, along with the respective settlement amounts aggregated by issue code number. After checking the data included in the participants' instructions, the System shall generate the Issuer instructions and send them to T2S so that the transactions will be settled and the following entries will simultaneously be made:

a. debiting the participant's T2S cash accounts and crediting the T2S cash account kept by the Bank of Greece on behalf of the Issuer of the securities;

b. crediting the own and/or customers' portfolio securities account of the participant and debiting the Issuer's securities account.

9.2 TRANSACTIONS ON THE SECONDARY MARKET

All transactions between participants, whether accompanied by simultaneous movements in cash accounts or not, shall be transmitted (either by the participants or by T2S through instructions) to the System, aggregated by securities issue code number. Transactions between the "Own Portfolio" and the "Customers' Portfolio" securities accounts of the same participant, as well as transfers from one sub-balance to another in the participant's account, shall also be transmitted to the System. These transmissions shall apply regardless of how the transaction is performed, i.e. on a regulated market or through another trading system (e.g. a multilateral trading facility – MTF) or over the counter (OTC).

OTC transactions shall be transmitted either through the System or directly to T2S (depending on the T2S connectivity) by the participants involved in the transactions.

In the case of transactions on regulated markets, or MTFs, within the meaning of Law 3606/2007, the System shall receive an instruction from the regulated market, or MTF concerned. In such case, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall act on the basis of a relevant authorisation (attached as **Annex 9** to this Regulation), according to the terms of which instructions shall be accepted by the System.

[4] see footnotes 1 & 2, pages 8 & 9

9.3P URCHASE/SALE AND HOLDING OF SECURITIES

1. With the completion of settlement in accordance with Chapter 15, the securities involved in the transaction shall be finally credited to a participant's account and the rights attached thereto shall be transferred to that participant or through him to his investors, depending on the type of the credited account. Similarly, with the final debit of securities against a participant's account in accordance with Chapter 15, the rights attached thereto shall be alienated from that participant and indirectly, from his customers-investors, depending on the type of the debited account. The above shall also apply, as appropriate, to the pledging of securities and, generally, to transfers of rights attached to securities involved in transactions entering the System.

2. Participants shall always ensure that entries in their customers' (investors') accounts with the System correspond to the securities which have been registered in their books and whose beneficiaries are the above customers, pursuant to Article 12 of Law 3606/2007 and without prejudice to any other relevant legislation, the beneficiaries of securities must always be indicated in the participant's books. To this end, participants shall indicate in their books, in relation to each category of customers' portfolio securities account they hold with the System, the investors-beneficiaries of the respective securities, with reference to the specific amount of securities which corresponds to each of the beneficiaries.

10. TYPES OF TRANSACTIONS

10. TRANSACTIONS SUPPORTED BY THE SYSTEM

The System supports the following transactions:

FREE OF PAYMENT

Transfer of securities free of payment – receipt ➥ Message: MT540

Transfer of securities free of payment – delivery ➥ Message: MT542

Internal transfer of securities (to the sender's securities account) ➥ Message: MT542

Borrowing and lending of securities - Borrower ➥ Message: MT540

Borrowing and lending of securities - Lender ➥ Message: MT542

Maturity of securities loan - Borrower ➥ Message: MT542

Maturity of securities loan – Lender ➥ Message: MT540

Pledging of securities – Pledgor ➥ Message: MT542

Pledging of securities – Pledgee ➥ Message: MT540

Release of securities collateral - Pledgor ➥ Message: MT540

Release of securities collateral – Pledgee ➥ Message: MT542

Registration of securities in an account ➥ Message: MT540

AGAINST PAYMENT

Purchase of securities ➥ Message: MT541

Sale of securities ➥ Message: MT543

Reverse Repos on securities – Purchase of securities ➥ Message: MT541

Repos on securities – Sale of securities ➥ Message: MT543

Maturity of repos on securities – Purchase of securities ➥ Message: MT541

Maturity of reverse repos on securities – Sale of securities ➥ Message: MT543

Buy/sell back of securities – Purchase of securities ➥ Message: MT541

Buy/sell back of securities – Sale of securities ➥ Message: MT543

Maturity of buy/sellback of securities – Purchase of securities ➥ Message: MT541

Maturity of buy/sellback of securities – Sale of securities ➥ Message: MT543

Acquisition of Greek government securities on the primary market ➥ Message: MT541

Acquisition of private sector securities on the primary market ➥ Message: MT 541

Payment without transfer of securities ➥ Message: MT541

Receipt without transfer of securities ➥ Message: MT543

OTHER TRANSACTIONS

Transfer of securities to sub-balance (of sender's securities accounts) ➥ Message: MT524

Modification of instruction ➥ Message: MT530

CANCELLATIONS

Cancellation of pending settlement instruction:

Original instruction MT524 – Cancellation instruction MT524
Original instruction MT540 – Cancellation instruction MT540
Original instruction MT541 – Cancellation instruction MT541
Original instruction MT542 – Cancellation instruction MT542
Original instruction MT543 – Cancellation instruction MT543

10.2 INSTRUCTIONS

10.2.1 General

The System shall accept for processing and settlement, in accordance with this Regulation and the rules of T2S, the following instructions with regard to transactions outside the primary market. The rules laid down in UDFS Appendix 4, "4.1 Index of Business Rules and Error Codes", shall apply.

10.2.1.1 Purchase/sale of securities

Transactions needing to be settled and consisting of sales and purchases of securities between two different participants (who act on their own behalf and/or on behalf of their customers) shall be registered insofar as they result in securities movements between the System accounts of these participants and in the settlement thereof on a cash basis. Such transactions involve a transfer of securities from one participant to another and a cash flow in the opposite direction.

10.2.1.2 Transfer of securities free of payment

Transfers of securities (not involving a cash flow) between the accounts of two participants shall be registered.

10.2.1.3 Internal transfer of securities

Movements of securities between different accounts (e.g. "Own Portfolio" and "Customers' Portfolio" accounts) held by the same participant, whether or not involving a cash flow, shall be registered.

10.2.1.4 Repos on securities

Repo transactions in securities, i.e. sales of securities with a repurchase agreement, shall be registered. These comprise two legs: (a) the first leg involves the sale of securities against cash and (b) the second leg involves the agreement, contained in the original contract, that these securities will be repurchased, at a specified price at a predetermined future date, by the original seller (via a reverse sale).

Each repo trade is effected through two transactions, each consisting of a purchase and a sale. The first transaction shall take place at the effective date of the agreement (value date of the transaction) and the second one at the date when the agreement matures (repurchase date). Accounting entries shall be identical to those for outright sales and purchases under Section 10.2.1.

Because a repo trade does not exist in T2S as a specific transaction, the two transactions shall be sent to T2S as linked instructions, each consisting of a purchase and a sale, under the responsibility of System participants, making use of the corresponding fields.

10.2.1.5 Buy/sell back of securities

Buy/sell back of securities, i.e. sales of securities with a repurchase agreement, shall be registered. These comprise two legs: (a) the first leg involves the sale of securities against cash and (b) the second leg involves the agreement, contained in the original contract, that these securities will be repurchased, at a specified price at a predetermined future date, by the original seller (via a reverse sale). In this respect, buy/sell back of securities are identical to repos on securities.

Each buy/sell back transaction is effected through two transactions, each consisting of a purchase and a sale. The first transaction shall be settled at the effective date of the agreement (value date of the transaction) and the second one at the date when the agreement matures (repurchase date). Accounting entries shall be identical to those for outright sales and purchases under Section 10.2.1.

Because a buy/sell back trade does not exist in T2S as a specific transaction, the two transactions shall be sent to T2S as linked instructions, each consisting of a purchase and a sale, under the responsibility of System participants, making use of the corresponding fields.

10.2.1.6 Borrowing and Maturity of securities loan

Transactions regarding borrowing and lending of securities, under an agreement between the two contracting parties, shall be registered.
In “Borrowing and lending of securities” and “Maturity of securities loan” transactions, both parties shall send instructions.

10.2.1.7 Pledging of securities

Participants or their customers-investors may secure liabilities, in particular those arising from their transactions, by pledging securities they hold with the System.
Specifically:
In case of pledging securities for the purpose of securing the liquidity provided by the central bank according to such liquidity’s respective terms, the pledged securities are transferred from the participant’s “Own Portfolio” or “Customers’ Portfolio” securities account to the corresponding sub-balance of the securities pledged account held by the participant-collateral giver (“Securities pledged” account) (code number 0151).

In case of pledging securities between two participants of the System, the pledged securities are transferred from the participant’s “Own Portfolio” or “Customers’ Portfolio” securities account to the “Securities pledged to a participant” account (code number 0150) held by the participant-collateral taker.

In both cases, the System effects registrations on the relevant accounts after receiving instructions from both the participant-collateral giver and the participant-collateral taker.

10.2.1.8 Release of collateral

For the release of securities collateral, mentioned in par. 10.2.1.7, both the participant-collateral taker and the participant-collateral giver shall send instructions.

10.2.1.9 Payment without transfer of securities

Payments without transfer of securities shall be registered. Instructions on such transactions shall include the ISIN that the payment concerns, but with zero nominal value.

10.2.1.10 Receipt without transfer of securities

Receipts without transfer of securities shall be registered. Instructions on such transactions shall include the ISIN that the payment concerns, but with zero nominal value.

10.2.1.11 Transfer of securities to sub-balance

Transfers from a sub-balance of a securities account to another shall be registered. Only one instruction is required by the holder of the securities account.

10.2.1.12 Instruction amendment/cancellation

A participant may amend or cancel an instruction already sent for clearing and settlement to T2S in accordance with the provisions of UDFS Sections “1.1.13 Processing of maintenance instructions”, “1.6.1.4 Instruction amendment” and “1.6.1.5 Instruction cancellation”, as well as Section 4 of Annex 5 to the T2S Framework Agreement (Schedule 5 – T2S Service Description), which is an integral part of this Regulation.

10.2.1.12.1 Instruction amendment

In order for an instruction to be amended, a relevant amendment instruction shall be sent, provided that it meets the amendment conditions set out in UDFS Section “1.6.1.4 Instruction amendment”.

Specific contents of instructions may be amended:
a) Priority
b) Partial settlement
c) Links
d) Hold/Release Indicator

10.2.1.12.2 Instruction cancellation

Participants may cancel their instructions to the System only before the final settlement of the relevant transactions and subject to the following distinctions regarding matched or unmatched instructions. In order for an instruction already sent to be cancelled, a relevant cancellation instruction shall be sent.

If the instruction to be cancelled has not been matched according to Chapter 15 of this Regulation, a cancellation instruction from the sender of the original instruction or any other authorised entity shall suffice for the instruction to be cancelled. If the instruction to be cancelled has been matched, a cancellation instruction from both parties to the transaction or any entity authorised by them shall be required for the instruction to be cancelled.

Apart from cancellation by the parties, an instruction may be automatically cancelled by T2S for the reasons described in UDFS, para. 2.3.5 “Settlement Instruction Cancellation Processing”.
All instructions sent to the System must comply with the templates included on the website of the Bank of Greece[5].

---

[5] http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/PaymentsSystems/bogs.aspx document entitled «Annex 4 - SWIFT messages ISO 15022»

11. REDEMPTION OF SECURITIES AT MATURITY/PAYMENT OF COUPONS – SPECIAL ISSUER RELATED OPERATIONS – DEMATERIALISATION OF SECURITIES

11.1 REDEMPTION OF SECURITIES AT MATURITY AND PAYMENT OF COUPONS

11.1.1 Outstanding balances

The System, **on the basis of the balances on securities accounts** at the end of the business day prior to the maturity day of securities (record date) and/or coupon payment day, shall generate for transmission to T2S payment instructions with/without delivery of securities, linked between them in order to ensure simultaneous settlement of all transactions, in connection with the maturity of securities and/or payment of coupons. On the basis of the outcome of the settlement of these transactions, the relevant entries shall be made in the participants'/beneficiaries' and the Issuer's securities and cash accounts held with T2S.

11.1.2 Pending transactions

1. The System, **on the basis of the outstanding transactions** at the close of the business day preceding the maturity day of securities (record date) and/or coupon payment day, shall follow the procedure described below:

    a. **Coupon payment**. The System shall generate and send to T2S, for every pending transaction on a coupon-paying security, instructions to debit the seller and credit the buyer with the amount of the coupon that corresponds to the nominal value of the security involved in the pending transaction. The same procedure shall apply to unmatched instructions with envisaged settlement date prior to or the same as the business day preceding the maturity day of securities and/or coupon payment day, which are matched within 20 days from the coupon payment date.

    b. **Maturity of securities**. The System shall generate and send to T2S, for every pending transaction on a maturing security, new instructions (a) cancelling pending transactions and (b) replacing them with new ones. The number of new instructions replacing the cancelled ones depends on the kind of original pending transactions.

2. When the original transaction is "**Against payment**", the System shall generate and send to T2S corresponding instructions debiting the buyer and crediting the seller with the settlement value of the pending transaction, and debiting the seller and crediting the buyer with the amount of the nominal value of the security involved in the said pending transaction.

3. When the original transaction is "**Free of Payment**", the System shall generate and send to T2S corresponding instructions debiting the seller and crediting the buyer with the amount of the nominal value of the security involved in the said pending transaction.
   It should be noted that the two parties (seller-buyer) may choose not to follow the above procedure in connection with their transactions, both completing the relevant field in their instructions. In such case, the transaction shall be cancelled.

The proceeds from the redemption of securities pledged, for which there is no collateral release agreement until their maturity date, shall be credited in an interest-free blocked account kept with the Bank of Greece in the name of the pledgor. This account shall be pledged to the pledgee.

11.2 MANAGEMENT OF SPECIAL OPERATIONS OR EVENTS RELATED TO THE ISSUER OF BOOK-ENTRY SECURITIES

1. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall inform the participants upon receipt of any notice in writing from the issuer of book-entry securities ("Issuer") or agent of holders of book-entry securities or other person appointed to act on their behalf ("Bondholders' Representative/Trustee"), served by the Issuer upon the Bank of Greece as Manager of the System in accordance with para. 11.2.2, concerning:
   a. any event that concerns the Issuer and is related to entries in the System, such as swap or replacement of book-entry securities;
   b. any matter or event or proposed matter or event associated with meetings of holders of book-entry securities;
   c. any action or proposed action concerning or related to the rights of the holders of book-entry securities; and/or
   d. any notification by the Issuer or any Bondholders' Representative/Trustee to the holders of these book-entry securities as a group.

   The Bank of Greece, as Manager of the System, shall act without undue delay upon receipt of written notice of any such event, matter, action or notification ("Bondholder Event Notice").

   The Bank of Greece, as Manager of the System, shall not be responsible for the genuineness of any Bondholder Event Notice received, provided that:
   a. a Bondholder Event Notice sent by fax shall bear the signatures of the duly authorised officers of the Issuer or Bondholders' Representative/Trustee, as the case may be, and in the case of a Bondholders' Representative/Trustee, as provided for in Annex 2 to the Bondholders' Representative/Trustee accession agreement to the System; and
   b. after the submission of a Bondholder Event Notice, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall confirm orally the transmission by fax of the relevant notice on behalf of the Bondholders' Representative/Trustee, as provided for in Annex 1 to the relevant accession agreement.

2. The Issuer shall communicate to the Bank of Greece, as Manager of the System, the name and data of the Bondholders' Representative/Trustee that has the right to give Bondholder Event Notices. The Issuer shall also notify the Bank of Greece, as Manager of the System, of any appointment of a new Bondholders' Representative/Trustee.

   A Bondholder Event Notice may also be given to the Bank of Greece, as Manager of the System, by any other person duly authorised by the Issuer or the Bondholders' Representative/Trustee, as the case may be, provided that the Bank of Greece has been notified in writing by the Issuer or Bondholders' Representative/Trustee, as the case may be, of the identity of the duly authorised person.

Such information should be received by the Bank of Greece, as Manager of the System, at least three business days before the relevant Bondholder Event Notice is given. The same time limit shall apply to the identity data of the Bondholders' Representative/Trustee provided by the Issuer to the Bank of Greece as Manager of the System.

3. Where a Bondholders' Representative/Trustee is not a participant, it shall, not later than the date of entry of the relevant book-entry securities into the System, sign an Agreement on Accession to the System, provided by the Bank of Greece as Manager of the System.

4. The Issuer or the Bondholders' Representative/Trustee, as the case may be, shall send any Bondholder Event Notice to the Bank of Greece as Manager of the System one business day, as defined in the first sentence of para. 8.1 of this Regulation, before the date on which the Bank of Greece, as Manager of the System, must deliver the Bondholder Event Notice to the participants. Greek time shall be the reference time for determining the opening and close of the business day.

The Bondholder Event Notice shall include the contents of the notice to be given to the participants. Bondholder Event Notices shall be sent to the Bank of Greece, as Manager of the System, through a secure medium (i.e. by fax or any other medium designated from time to time by the Bank of Greece as Manager of the System, provided that the Issuer or Bondholders' Representative/Trustee, as the case may be, shall always have the right to send the Bondholder Event Notice to the Manager of the System by fax). The Bank of Greece, as Manager of the System, shall confirm the receipt of any Bondholder Event Notice either by email or by post or on the phone.

The Bank of Greece, as Manager of the System, shall transmit to participants any Bondholder Event Notice received by it, in a format determined by itself, also communicating it to the Bondholders' Representative/Trustee, provided that the latter asks for such communication for information purposes.

5. A Bondholder Event Notice shall include, indicatively, the following data:
a. the Issuer's name;
b. the ISIN(s) of the relevant book-entry security(ies);
c. the record date, i.e. the date of determination of the holders of the relevant securities for the purposes of the Bondholder Event Notice; and
d. the date when the Bondholder Event Notice must be given to participants according to para. 4 above.

6. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall determine the participants to which the Bondholder Event Notice must be sent on the basis of the above data. Not later than the close of business of the System on the date of transmission of the Bondholder Event Notice to participants, the Bank of Greece shall send to the Issuer or the Bondholders' Representative/Trustee, as the case may be, a confirmation naming the participants to which the Bondholder Event Notice has been sent and specifying the date and time of transmission of the said notice.

7. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall incur no liability vis-à-vis the participants, the Issuer, the Bondholders' Representative/Trustee and any third party in relation to the contents of any Bondholder Event Notice it has sent.

   The Bank of Greece, as Manager of the System, shall not verify the contents of the Bondholder Event Notice, including the completeness and accuracy of the said notice. The sole obligation of the Bank of Greece as Manager of the System shall be to transmit, without undue delay and within the required time period, any Bondholder Event Notice to the participants.

8. Participants shall take all appropriate measures to duly inform in detail the investors on behalf of which they keep book-entry securities on their accounts with the System and facilitate them to exercise their rights as investors.

9. A decision of the Bank of Greece as Manager of the System may further regulate issues relating to the management of events that concern the issuer of book-entry securities in accordance with the conditions that govern the book-entry securities entered from time to time into the System.

11.3 CONVERSION OF PHYSICAL SECURITIES INTO BOOK-ENTRY (DEMATERIALISED) SECURITIES

Physical (material) securities may be converted into book-entry (dematerialised) securities in accordance with the provisions of Law 2198/1994.

12. BOND STRIPPING – REATTACHMENT OF BOND COUPONS AND TRANSACTIONS IN STRIPS

12.1 INTRODUCTION

This section describes the management of the securities (strips) generated when coupons are stripped from a bond and the monitoring of the relevant transactions by the System. With reference to the stripping of bond coupons, the transaction unit (lot) is set at 1,000 euro. It also describes the procedures for reattaching strips and rejoining bonds. These procedures are based on the principles of the System, including the "principle of no change in the nominal value of a security already admitted to the System". According to this principle, coupons may be admitted to the System only if they have a specific nominal value (i.e. as a security).

Depending on the interest they yield, bonds are divided into three categories:

a. Euro-denominated fixed-rate bonds
   The rate is fixed for all interest-bearing periods.

b. Euro-denominated floating-rate bonds
   The rate is fixed only for the current interest-bearing period, while it is announced a few (2 to 3) days before the beginning of each subsequent period.

c. Euro-denominated bonds of unknown coupon proceeds ("parametric" rate bonds).

The proceeds from the coupons of these bonds are calculated on the basis of a combination of factors, which are either variable or fixed. The values of the (variable) parameters change during the interest-bearing period. Indicatively, indexed Greek Government bonds and bonds with a foreign currency clause have their euro yield determined shortly before the end of the relevant interest-bearing period (e.g. 10-15 days for the index-linked bond and 2 days for the bond with a foreign currency clause).

Stripping and reattachment are possible in all the above categories of bonds provided that both the following conditions are met:

a. The security issuance decision explicitly provides that stripping is allowed. For this reason, different ISINs are assigned.

b. At the time that a participant wishes to strip a coupon, the interest rate of interest-bearing periods concerned must be known.

In particular with respect to floating-rate and parametric bonds, stripping shall only be allowed for the current interest-bearing period.

12.2 BOND STRIPPING

12.2.1 General

Bond stripping may be effected in any bond issue.
The Ministry of Finance shall issue the relevant decision. At the same time, the ISIN of the original security and the ISINs of strips (coupons, bond corpus with attached coupons of the next interest-bearing periods, as well as zero-coupon bonds) are announced, having the form GR09CCCCC. The number of ISINs resulting from the stripping is twice the maturity years of the bonds.

ISIN examples:
Three-year floating-rate bond

Initial ISIN:	GR0510099733
ISIN of coupon of 1st interest-bearing period:	GR0900649048
ISIN of bond corpus of 1st interest-bearing period with the other two (2) coupons attached:	GR0900650053
ISIN of coupon of 2nd interest-bearing period:	GR0900651069
ISIN of bond corpus of 2nd interest-bearing period with the last coupon attached:	GR0900652075
ISIN of coupon of 3rd interest-bearing period:	GR0900653081
ISIN of zero-coupon bond:	GR0900654097

The participant may strip a part of or the entire nominal value of the bond registered in the own portfolio or customers’ portfolio account.

It should be noted that, although stripping may cover the bond’s entire nominal value, the initial ISIN shall not cease to exist, since the participants will be carrying out transactions with that code number where no stripping has been effected or strips have been reattached.

In addition, at the end of each interest-bearing period, the bond corpus with the attached coupons of the next interest-bearing period shall be deleted from the System and the balance of the nominal value on the securities accounts of the participant shall be transferred – automatically by the System – to the initial ISIN (see also Section 12.4 "Rejoining of bonds by the system"). Accordingly, for securities deleted at the beginning of the next interest-bearing period, instructions with value date the deletion date of the securities involved or a later date shall not be accepted.

12.2.2 Stripping cases

(a) Stripping of the coupon of the current interest-bearing period from a bond.

(b) Stripping of all coupons from a bond.

In both cases, the participant or its customer may, as mentioned above, strip a part of or the entire nominal value of the bonds kept in an own portfolio or customers' portfolio securities account.

Examples

a) Stripping of the coupon of the current interest-bearing period

Three-year bond with known interest rate (e.g. floating rate)

INITIAL BOND

ISIN GR0510099733

BOND CORPUS	COUPON 1
	COUPON 2
	COUPON 3

1st INTEREST-BEARING PERIOD

ISIN GR0900650053

BOND CORPUS	COUPON 2
	COUPON 3

ISIN GR0900649048

COUPON 1

2nd INTEREST-BEARING PERIOD

ISIN GR0900652075

BOND CORPUS	COUPON 3

ISIN GR0900651069

COUPON 2

3rd INTEREST-BEARING PERIOD

ISIN GR0900654097 ISIN GR0900653081

BOND CORPUS

COUPON 3

b) Stripping of the coupons of all the interest-bearing periods

Three-year fixed-rate bond

INITIAL BOND
ISIN GR0110001030

BOND CORPUS	COUPON 1
	COUPON 2
	COUPON 3

1st INTEREST-BEARING PERIOD

ISIN GR0928006072 ISIN GR0928001024 ISIN GR0928003046 ISIN GR0928005066

BOND CORPUS

COUPON 1

COUPON 2

COUPON 3

2nd INTEREST-BEARING PERIOD

ISIN GR0928006072 ISIN GR0928003046 ISIN GR0928005066

BOND CORPUS

COUPON 2

COUPON 3

3rd INTEREST-BEARING PERIOD

ISIN GR0928006072 ISIN GR092800506

BOND CORPUS

COUPON 3

12.2.2.1 Stripping of the coupon of the current interest-bearing period [case (a)]

Fixed- or floating-rate or parametric euro-denominated bond

In order for such stripping to be effected, the System shall receive from the participant, within the time limit referred to in Section 12.6.1 "Stripping – Reattachment Instructions", an instruction of "Free transfer of securities" containing the transaction details. The **security ISIN** given in the instruction shall be the **initial ISIN**. Counterparty Code Number shall be marked **"9888"**, which corresponds to an artificial participant entitled **"SYSTEM – STRIPPING 1"**.

The System shall generate and send all instructions to T2S so that **at the value date of the transaction** the (Own Portfolio – OP – or Customers' Portfolio – CP) securities account of the participant is debited with the nominal value of the security from which the coupon is stripped and **the securities own account** is credited with the corresponding nominal values of the strips, so that the trading of the latter is possible.

Example of stripping of the 2nd coupon from a three-year bond:

A customer of a participant holds a three-year bond with initial ISIN GR0510099733 and nominal value of 500,000 euro and requests on the same day the stripping of the coupon of the current (2nd) interest-bearing period for the part of 100,000 euro. It is self-evident that no other stripping has been effected by the customer and the 1st interest-bearing period has ended. The rate for the current interest-bearing period is 5.355%. The participant shall send to the System a free transfer instruction with Counterparty "9888: SYSTEM – STRIPPING 1". On the same day, the System shall generate and send to T2S instructions so that the following entries are made:

Customers' portfolio securities account of the participant:

Entry	Security ISIN	Nominal value
Debit:	GR0510099733	---------- 100,000
Credit:	GR0900652075	---------- 100,000
Credit:	GR0900651069	---------- 5,355

12.2.2.2 Stripping of all coupons [case (b)]

Fixed-rate euro-denominated bond

In order for such stripping to be effected, the System shall receive from the participant, within the time limit referred to in Section 12.6.1 "Stripping – Reattachment Instructions", an instruction of "Free transfer of securities" containing the transaction details. The **security ISIN** given in the instruction shall be the **initial ISIN**. Counterparty Code Number shall be marked **"9777"**, which corresponds to an artificial participant entitled **"SYSTEM – STRIPPING 2"**.

The System shall generate and send all instructions to T2S so that **at the value date of the transaction** the (OP or CP) securities account of the participant is debited with the nominal

value of the security from which the coupon is stripped and the securities own account is credited with the corresponding values of the strips, so that the trading of all new securities is possible.

Example of stripping of all coupons from a three-year fixed-rate (3.455%) bond:

A customer of a participant holds a three-year bond with initial ISIN GR0110001030 and a nominal value of 500,000 euro and requests on the same day the stripping of all coupons. The current interest-bearing period is the first one. (It is self-evident that no other stripping has been effected by the customer). The participant shall send to the System a free transfer instruction with participant Counterparty "9777: SYSTEM – STRIPPING 2". On the same day, the System shall generate and send to T2S instructions so that the following entries are made.

Customers' portfolio securities account of the participant:

Entry	Security ISIN	Nominal value
Debit:	GR0110001030	---------- 500,000
Credit:	GR0928006072	---------- 500,000
Credit:	GR0928001024	---------- 17,275
Credit:	GR0928003046	---------- 17,275
Credit:	GR0928005066	---------- 17,275

12.3 TRANSACTIONS IN STRIPS

12.3.1 General

Bonds may be stripped only against an existing balance on the own portfolio securities accounts and customer's portfolio securities accounts.

The nominal value of the coupons shall be any number with two decimal points. Thus, the participant or its customer may carry out all transactions in strips referred to in the Operating Regulation of the System.

12.4 REATTACHMENT OF BOND COUPONS

12.4.1 General

Bond coupons may reattached only against an existing balance on the own portfolio securities accounts and customer's portfolio securities accounts. If stripping is effected with the securities accounts having no outstanding balance, the debit balances cannot be covered.

The participant or its customer may request the reattachment of a coupon to a bond which has the other coupons attached or the reattachment of all coupons (for fixed-rate euro-denominated bonds) to the zero-coupon bond. However, this shall not apply during the last interest-bearing period of the security.

12.4.2 Reattachment of the coupon of the current interest-bearing period of a euro denominated fixed- or floating-rate bond

In order for such reattachment to be effected, the System shall receive from the participant, within the time limit referred to in Section 12.6.1 "Stripping – Reattachment Instructions", an instruction of "Free transfer of securities" with Counterparty Code Number "9888". The **ISIN** given in the instruction shall be that of the **bond corpus with the attached coupons of the next interest-bearing periods**. To enable reattachment, the participant shall hold in the securities own account both the security corresponding to the bond corpus (with the coupons of the next interest-bearing periods attached) and the stripped coupon of the current interest-bearing period.

The System shall generate and send all instructions to T2S so that **the reattached bond is credited to the securities account of the participant on the same day** and its trading is possible.

Example (floating-rate bond – 2nd interest-bearing period):

A participant's customer requests the reattachment of a security with ISIN GR0900652075 to its stripped coupon for a nominal value of 1,500,000 euro. Let us assume that the rate for the current interest-bearing period is 5%. The participant shall send to the System an instruction with counterparty code No. 9888, ISIN GR0900652075 and nominal value 1,500,000 euro. In order for the transaction to be completed, the participant shall also hold in the CP securities account the security with ISIN GR0900651069 (corresponding to the coupon) with nominal value of 75,000 euro.

12.4.3 Reattachment of all coupons of a euro-denominated fixed-rate bond

In order for such reattachment to be effected, the System shall receive from the participant, within the time limit referred to in Section 12.6.1 "Stripping – Reattachment Instructions", an instruction of "Free transfer of securities" containing the transaction details with Counterparty Code Number "9777". The **ISIN** given in the instruction shall be that of the **zero-coupon bond**. To enable reattachment, the participant shall hold in the securities own account both the security corresponding to the zero-coupon bond and all the stripped coupons.

The System shall generate and send all instruction to T2S so that **the reattached bond is credited to the securities account of the participant on the same day** and its trading is possible.

Example (fixed-rate bond – 1st interest-bearing period):

A participant requests the reattachment, against the OP securities account, of a security with ISIN GR0928006072 (zero-coupon bond) with its three stripped coupons, for a nominal value of 3,000 euro. Let us assume that the bond rate is 3%. The participant shall send to the System an instruction with counterparty code No. 9777, ISIN GR0928006072 and nominal value 3,000 euro. In order for the transaction to be completed, the participant shall also hold in the OP securities account the securities with ISINs GR0928001024,

GR0928003046 and GR0928005066 (corresponding to the three coupons) with nominal value of 90 euro each.

12.5 REJOINING OF BONDS BY THE SYSTEM

On the expiry of each interest-bearing period, the security corresponding to the bond corpus with attached coupons of the next interest-bearing periods shall be deleted by the System and the balance of the nominal value remaining on the securities accounts shall be automatically transferred – by the System – to the initial security, so that the same security does not appear with two different ISINs. The System shall generate and send to T2S the relevant instructions. Thus, in the new interest-bearing period only the initial bond shall be held in the securities account and the participant may, if it effects a new stripping, carry out transactions in the strips to be generated. In case of expiry of a strip (bond corpus with coupons) registered in a collateral account, the System shall automatically replace it with the initial security of an equal nominal value.

12.6 CUT-OFF TIME FOR RECEIPT OF INSTRUCTIONS OF BOND STRIPPING – REATTACHMENT OF BOND COUPONS BY THE SYSTEM

12.6.1 Stripping – reattachment instructions

The cut-off time for receiving stripping or reattachment instructions with same day value shall be two (2) hours before the end of T2S opening hours.

12.6.2 Instructions of cancellation of stripping – reattachment

The cut-off time for receiving instructions of cancellation of stripping or reattachment with same day value shall be one (1) hour before the end of T2S opening hours.
Once the above cut-off time has passed, the participant may only send an instruction of opposite transactions subject to the restriction stated in Chapter 10.2.1.12.

13. TRANSMISSION OF INSTRUCTIONS TO THE SYSTEM

Participants may transmit instructions to the System as follows:

a. by SWIFT messages (ISO 15022);
b. by registration in the System's web application (through GUI – Graphical User Interface);
c. by sending a relevant document (see Bank of Greece website[6]) signed by an authorised person(s), only in contingencies – such as disconnection from SWIFT or failure of the web application – and for a limited number of instructions.

Instructions transmitted via SWIFT shall comply with the guidance included in the website of the Bank of Greece[7].

14. PROCESSING OF INSTRUCTIONS

SWIFT messages

SWIFT messages entering the System, after the relevant validation checks described hereinbelow, shall be converted into XML (ISO 20022) messages in order to be transmitted to T2S in the required format. These messages, if necessary, shall be enriched with System default values in certain fields, without any change in the data of the instruction sent by the participant to the System.

For every incoming SWIFT message, the System shall:

a. check that it is consistent with the message templates of the System;
b. check that the message data are consistent with the static data of the System; and
c. if the above checks are successful, generate a corresponding instruction (XML message) on the basis of the data of the participant's message and transmit it to T2S.

It should be noted that the checks conducted by the System do not cover the checks conducted by T2S, as described in UDFS, para. 1.6.1.1 "Business Validation". As a result, successful validation of an instruction by the System does not ensure its further processing by T2S.

GUI

Participants may have access to the web application of the System upon request. Through this web application, they can monitor the status of their instructions and send new instructions to the System. Guidance on the use of the web application is provided on the website of the Bank of Greece[8].

---

[6] http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/PaymentsSystems/bogs.aspx document entitled «Annex 10 - Manual Notifications»

[7] http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/PaymentsSystems/bogs.aspx document entitled «Annex 4 - SWIFT messages ISO 15022»

[8] http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/PaymentsSystems/bogs.aspx document entitled «Annex 11 – System's web application (Graphical User Interface – GUI)»

The Director of the competent department of the Bank of Greece, the latter acting in its capacity as Manager of the System, may take decisions with a view to addressing, as appropriate, technical issues relating to the transmission and processing of instructions referred to in articles 13 and 14 herein.

15. SETTLEMENT PROCEDURE

15.1 PROCESSING STAGES

1. Transactions in securities kept with the System shall be settled on the T2S platform in accordance with the provisions of Section 1.6.1 “Settlement” of UDFS and Section 4 of Schedule 5 of the Framework Agreement – T2S Service Description.

2. Participants shall send their instructions for settlement of the transaction. The System shall check their completeness according to the System requirements, as described in Annex 4 to this Regulation. If instructions are found to meet all formal requirements, the System shall transmit them to T2S for validation checks. The time of entry of an instruction into the System, within the meaning of Law 2789/2000 and Directive 98/26/EC, shall be the time of receipt by the System from T2S of confirmation of completion of the validation checks for the relative instruction, according to T2S rules as provided for hereinabove.

3. After completing the validation checks according to T2S rules, T2S shall match all instructions (whether or not cross-border) in accordance with the provisions of UDFS Section “1.6.1.2 Matching” and Section 4.2 of Schedule 5 of the Framework Agreement – T2S Service Description, in real time throughout the business day. If matching is achieved, the System shall receive a relevant notice from T2S, otherwise relevant notice shall be sent, and the matching effort shall continue for twenty (20) days from the reported settlement day or the day of the last status change. If this time period lapses, T2S shall cancel the instruction received and inform participants to this effect.

   Participants shall monitor the status of their instructions through the web application of the System.

   An instruction shall become final, within the meaning of Law 2789/2000 and Directive 98/26/EC, upon completion of its matching by T2S according to the above provisions. Instruction that have become final may not be revoked unilaterally by a participant. In this connection, the provisions of Chapter 10.2.2 of this Regulation shall apply.

4. Transactions that have been matched according to the above provisions shall be forwarded for settlement. T2S conducts real-time settlement, as well as night-time settlement. With the exception of (a) central banks’ cash accounts, (b) T2S transit accounts, (c) Issuer CSD balance accounts and d) ‘mirror’ accounts of Investor CSDs, both the securities leg and the cash leg of transactions shall be settled on the basis of the “delivery versus payment” principle, provided that this does not result in debit positions on the relevant accounts.
   A transaction has been settled if the relevant credits/debits have been made in the securities accounts and the corresponding cash accounts with T2S. Such settlement shall be final, within the meaning of Law 2789/2000 and Directive 98/26/EC, and therefore cannot be reversed for any reason whatsoever by the participant or any third party.

Where the Bank of Greece, as Manager of the System, keeps through a link a securities account with a central registry/depository under Law 2198/1994, as currently in force, the relevant debit/credit entries on the securities accounts kept with the System shall be made after the corresponding entries in the said central registry/depository, as verified by a notice received by the Bank of Greece, as Manager of the System, from the said central registry/depository.

5. Participants shall take every necessary measure to ensure the smooth and appropriate settlement of every instruction entered in the System. Indicatively, they shall not send to the System instructions unless it is certain that, at the clearing and settlement of the relevant transactions, the securities to be delivered or the cash balances due are available, as the case may be.

15.2 GENERAL RULES APPLICABLE TO THE SETTLEMENT OF TRANSACTIONS

1. Credit entries in a participant's securities account must match –in quantitative and qualitative terms– debit entries in the securities account of another participant or another securities account of the same participant.

2. The results of securities transfers between System accounts shall occur only after finalisation of relevant entries, in accordance with the provisions of para. 15.1 above.

3. In the event of a claim against the participant, the securities held in its investors' account shall not be subject to any form of seizure or garnishment in favour of the claimant. Similarly, if the participant is found in a situation of bankruptcy or other insolvency, the said securities shall be excluded from its estate and shall be transferred to the investors' account of another participant in order to be given to their beneficiaries, subject to Law 2198/1994, Article 8, Law 3606/2007, Article 12, or to any other relevant legislation, as well as to the provisions of Chapter 18 "TERMINATION OF PARTICIPATION IN THE SYSTEM". The bankruptcy administrator, the special liquidator or any creditor shall in no way seize these securities or obtain rights thereon so as to satisfy claims they may have against the participant. Nevertheless, it is understood that the bankruptcy administrator or the special liquidator may raise against the investors-beneficiaries of the securities any legitimate objections that the participant may have against the latter, without prejudice to the relevant legislation.

4. The launch of an insolvency proceeding against a participant shall not affect clearing and settlement of transactions through the System if such a proceeding has already started when the Manager is notified of the relevant decision, subject to Laws 2789/2000 and 3301/2004 and to the Statute of the Bank of Greece.

15.3 COVERAGE OF OPEN OR SHORT POSITIONS

15.3.1 General

The Manager of the System shall monitor the settlement of transactions on the envisaged date of settlement and identify cases of settlement inability, so as to move the procedures

under this Regulation for facilitating their settlement and ensuring the smooth operation of the System.
In case of short positions in the securities accounts of participants, the Manager of rhe System shall first give participants an opportunity to cover these positions through a tender. If such tender does not take place or fails, the Manager of the System shall forcibly take measures and impose pecuniary penalties according to the provisions of this chapter.

15.3.2 Coverage of short or open positions in securities through an optional tender

Without prejudice to the right of bilateral cancellation by both parties under Article 10.2.2.1 of transactions that give rise to a short position and remain pending after the envisaged settlement date, and without prejudice to the provisions on penalties of Chapter 16, defaulting participants shall be granted an extension of up to seven business days to settle the transactions, starting on the next business day after the envisaged settlement date, so as to achieve the settlement of transactions.

During this time period, the defaulting participants shall make, from the first business day, every possible effort to settle the transaction and, in particular, make use of the tender procedure as provided for hereinbelow.

The object of the tender shall be to achieve the purchase, through a “Buy/sell back” trade, of the securities due on behalf of the defaulting participant, on an understanding that they will be returned to their seller on the next business day, so that the open position will be covered.

(a) The defaulting participants may request the Manager of the System to conduct a tender in order to cover their existing short/open position after the cut-off time for receipt of instructions on transactions without a cash leg, i.e. from 18:00 CET to 08:00 CET, from the next business day after the envisaged settlement date. Such a tender shall concern transactions that are pending and have a past due settlement date (short position).

(b) A tender request may also be submitted by a participant that does not present a short position at the closing of business of the System but wishes to return to his customers’ account securities of the same quantity and features that it had used for the settlement of another transaction, provided that it has the right to use a customer’s securities to settle a transaction that gives rise to an open position.

(c) The Manager of the System may, at its discretion, conduct a tender at its initiative, following a simple notice to a defaulting participant, when non-settlement of a transaction jeopardises the smooth operation of the financial market. In such case, the participant shall be bound by all instructions given by the Manager of the System on its behalf to cover the open position and shall bear any cost and liability arising out of such instructions. Indicatively, the Manager of the System may charge, by a simple notice to the defaulting participant, the cash settlement account for any debt arising out of the above procedure.

15.3.3 Tender procedure

The tender shall be conducted in the Electronic Secondary Securities Market (HDAT) between 09:00 and 09:15 CET.

If bids are submitted during the tender, they shall be listed in diminishing order of the bid repo rate. The best bid shall be the last one in this list, to be followed by the next bids until the amount of the securities to be allotted is fully covered. Then the Manager of the System shall cover the pending transactions that gave rise to the short position.

If the aggregate bid is lower than the amount to be allotted, the Manager of the System shall cover the pending transactions that gave rise to the short position by order of matching, to the extent that the balance that remains after successively covering the transactions is enough to fully cover an entire transaction, otherwise the Manager of the System shall cover the next transaction.

If the balance of securities to be allotted is sufficient, the Manager of the System shall, using the same methodology, also cover the open positions by order of matching of the corresponding instructions.

Then, instructions are entered into the System for purchase of securities with a value equal to the verified short (and/or open) position through overnight (O/N) buy/sell back trades, choosing the bids as described hereinabove. Afterwards, the instructions shall be forwarded to T2S for settlement and the participants involved shall be notified.

Where the defaulting participant is unable to return on the next business day the securities acquired through the tender, then the Manager of the System shall forcibly move the above procedure without any request by the participant and without an extension period, i.e. from the next business day after the participant’s non-performance of its obligation.

15.3.4 Forced tender

After the end of the extension period, as defined in para. 15.3.2, and provided that the transactions are still pending until 09:00 CET of the next business day, the Manager of the System shall conduct a forced tender for covering the short positions, following the procedure described in para. 15.3.3 above.

15.3.5 Tender through the Manager of the System

If after the forced tender not all short positions have been covered, the Manager of the System may invite directly all participants to cover them (buy-in).

The Manager of the System shall send by email, within the time period from 09:45 to 10:00 CET, a notice informing the participants of the securities it seeks, the face value by security, the minimum bid price and the time limit for submitting bids.

Participants shall send bids by email, completing the template given in **Annex 12**. Bids shall be listed in diminishing order of the sale price given by the participant in its bid. The best bid

shall be the last one in this list, to be followed by the next bids until the amount of securities to be allotted in order to cover the short position is fully covered.

Then the Manager of the System shall cover the pending transactions that gave rise to the short positions, registering in the System instructions of purchase of securities with a value equal to that of the verified short position through purchase/sale operations, choosing the bids as described hereinabove. Afterwards, the instructions shall be forwarded to T2S for settlement and the participants involved shall be notified.

In such case, the defaulting participant shall be bound by all instructions given by the Bank of Greece, as Manager of the System, on its behalf, to cover the open position, and shall bear any cost and liability arising out of such instructions. To this end, the Manager of the System shall have the right to debit, by a simple notice to the defaulting participant, the latter's cash settlement account with any debt arising out of the above procedure.

15.4 SUPPLY OF INFORMATION TO PARTICIPANTS ABOUT THEIR TRANSACTIONS AND ACCOUNTS

During the day, the Manager of the System shall provide information to participants about their instructions and transactions with same-day value, including matched or unmatched instructions, pending, settled or final unsettled transactions (in case instructions and related transactions have been cancelled), etc. Participants shall then act in response to this information. Such information can be provided by the following means:

a. internet (upon specific authorisation);
b. SWIFT; or
c. fax

The means referred to in (b) and (c) above can be used to send periodical statements to the participants, under an *ad hoc* agreement with interested parties.

Also, in due time after the closing of the settlement date, participants shall receive the following data:
a. statement of securities accounts balances, aggregated by issue code number;
b. statement of settled transactions, aggregated by securities account; and
c. statement of unsettled transactions, aggregated by securities account.

15.5 CLOSURE FOR THE DAY

The System shall close for the day after the general cut-off time (18:00 CET) for receiving transaction instructions.

16. PENALTIES

16.1 In the event that the balance of the cash account or the securities account of a participant is not sufficient, resulting in inability to duly settle its transactions, the defaulting participant shall report in writing to the Manager of the System, the actions it has taken to settle the transactions concerned. Such report shall be submitted not later than the start of operation of the System on the next business day after the due settlement date.
It is understood that during the extension period for the settlement of transactions under para. 15.3.2, such report shall be submitted every business day on which settlement of the transaction is not achieved.

16.2 The participant shall automatically and without any reminder pay to the Manager of the System, a fine of three hundred euro (€300) for each unduly settled transaction per default day, to compensate for the operating expenses incurred by the System.
If the Manager of the System judges that the participant's report referred to in para. 16.1 is adequate, the participant shall not be liable to payment of the above amount.

16.3 In addition to the above amount, the Manager of the System, taking into account the cause and duration of default, and considering whether the defaulting participant moved in a timely and proper fashion the procedures described in Chapter 15.3.2 for the settlement of the transaction, may impose on the defaulting participant for every unduly settled transaction the fines described in **Annex 13** per day of default.

In calculating the fine, the Manager of the System shall take into account, the value of the unsettled transaction, the period of default, the degree of fault of the defaulting participant, as well as the impact of default on the smooth operation of the System and the securities market, and in particular whether the transactions not settled due to lack of securities or cash on the participant's accounts triggered the non-settlement of transactions of other participants.

16.4 In case of relapse, in particular in the event of serious breaches that jeopardise the smooth operation of the System, or in case of non-payment of the fine by the participant as required hereinabove, in addition to imposing a multiple fine under Annex 13, the Manager of the System may also exclude the participant from the System, without prejudice to the provisions of Chapter 18 "TERMINATION OF PARTICIPATION IN THE SYSTEM" hereinbelow.

16.5 The participant shall pay monetary compensation to the counterparty, calculated on a daily basis for every business day of delay in the settlement of a transaction beyond the envisaged settlement date and until settlement of the transaction is achieved or the transaction is cancelled by the parties.

The amount of such monetary compensation and further payment details/procedures are laid down in **Annex 13**.

In determining them, the principles and rules of ESMA shall be taken into account, on the basis of a harmonised framework of rules. The automated compensation enforcement procedure shall apply as from the date of entry into force of this framework.

16.6 The fine shall be imposed by the System at the business day's closure. The relevant amount shall be credited by the participant in the cash account designated by the Manager of the System within a deadline set by the latter. If such deadline lapses and the participant has not credited the corresponding amount, the Manager of the System is entitled to take all necessary actions for its collection.

17. PRICING

17.1 SECURITIES ACCOUNT HOLDING, SETTLEMENT AND RELEVANT SERVICES FEES

The Bank of Greece, as Manager of the System, shall charge fees by service category, as follows:

Safekeeping fees
A sliding scale will be applied on the average monthly balance of the securities' accounts (“Own portfolio” and “Customer’s portfolio”) of each participant.

Communication fees
They include the cost of messages between the System and T2S and messages from the System to participants.

Settlement fees
They include the T2S cost of settlement of each participant’s transactions, without any further charge by the System.

A detailed description of fees is provided in **Annex 14**.

17.2 SECURITIES SAFEKEEPING AND MANAGEMENT FEES OF FOREIGN/INTERNATIONAL DEPOSITORIES

According to Law 2198/1994, as currently in force, the Bank of Greece, as Manager of the System, may open securities accounts (through links) with foreign/international central securities depositories. Any fees chargeable to these securities accounts shall be apportioned to the participants in accordance with the rules of the account-holding central depository (see **Annex 15**).

17.3 ADJUSTMENT OF FEES AND CHARGES – COLLECTION OF TAXES

The Bank of Greece, as Manager of the System, may adjust at its discretion fees, commissions, fines and other charges. Such adjustments shall be communicated to the participants in writing, two months before they become effective.

In addition, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall collect any taxes chargeable on the services provided, according to the laws being in force. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall inform the participants in writing, before the implementation of any adjustment or the initiation of any tax collection.

18. TERMINATION OF PARTICIPATION IN THE SYSTEM

1. Participation in the System shall be terminated by decision of the Bank of Greece, as Manager of the System:

a. On the participant's initiative, at any time, upon written notification of the Bank of Greece as Manager of the System, at least 15 (fifteen) days prior to termination. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall accept such termination request provided that no obligation of the participant to the System or other participants is pending, and shall issue a decision specifying the exact date of termination.
In any event, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall be responsible for ensuring the fulfilment of the participant's obligations prior to termination.

b. On the initiative of the Bank of Greece as Manager of the System, at any time, upon written notification of the participant concerned at least 3 (three) days prior to the termination.

Such a decision may be issued for a serious reason, such as the participant's failure to fulfil participation requirements; unacceptable risks to the operation of the System or the smooth operation of the financial market caused by the continuation of such participation, including cases of material or recurrent breaches of the present Operating Regulation by the participant, which place the latter's credibility in doubt and jeopardise the smooth operation of the System or of the financial market; or other reasons stipulated in the present Operating Regulation.The Bank of Greece, as Manager of the System, may further decide to terminate the participation in the system, if there is no movement in a participant's securities accounts within five (5) years.
The notification to the participant concerned shall briefly set out the reasons of exclusion.

Termination shall be effective as of the date at which all the participant's transactions of which the System was notified at the latest 15 (fifteen) days prior to termination on the participant's initiative or at the latest 3 (three) days prior to termination on the initiative of the Bank of Greece as Manager of the System are finally settled in accordance with Chapters 14 " PROCESSING OF INSTRUCTIONS " and 15 " SETTLEMENT PROCEDURE " hereinabove.

2. Termination shall take place *ipso jure* and become immediately effective, irrespective of any notification, if the participant is found in any of the following situations:

- insolvency, i.e. any collective measure (such as bankruptcy, special liquidation, resolution, etc.) provided for by the law governing the participant's operation which prohibits it from asset disposal or limits its power thereof;
- appointment of a government commissioner or other receiver;
- liquidation, for any reason;
- permanent withdrawal of authorisation;
- revocation of approval to participate in the System.

3. The Bank of Greece, as Manager of the System, may suspend a participant's participation in the System for a period of up to 30 (thirty) days if the participant is found in any of the following situations:

- change in the participant's financial situation, which, at the reasonable discretion of the Bank of Greece as Manager of the System, is likely to lead the participant to suspension of payments or insolvency;
- attachment or seizure imposed on the participant's property, which, at the reasonable discretion of the Bank of Greece as Manager of the System, puts at risk the participant's smooth operation or the fulfilment of its obligations;
- failure, whether or not temporary, to fulfil its obligations under the present Regulation, which creates an immediate risk to the smooth operation of the System;
- decrease in the value of the collateral it has provided to the System to secure the fulfilment of its obligations, whereby continuation of participation creates an immediate risk to the System;
- provisional withdrawal of authorisation; and
- any other event which can lead the Bank of Greece as Manager of the System to reasonably deem that continuation of participation in the System may put at risk the smooth operation of the System or the financial market.

The Bank of Greece, as Manager of the System, may revoke a prior decision regarding the suspension of a participant's participation in the System if, at its reasonable discretion, the reasons for such suspension no longer apply.

During the suspension period, the accounts kept by the participant shall be transferred to a special blocked account, which shall be managed by the Bank of Greece as Manager of the System and used only for the settlement of pending cases, especially for the transfer of the securities to the accounts of other participants, in compliance with the provisions of the following paragraph as appropriate.

4. At the date when termination of a participant's participation in the System becomes effective and without prejudice to the provisions of Chapter 19 "COLLATERAL IN FAVOUR OF THE MANAGER OF THE SYSTEM" hereinbelow, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall transfer the securities registered in the account of the participant either to the account of a consenting other participant designated by the participant whose participation is terminated, in case it has such a right, or, in the absence of such designation, as well as in the cases described in paras.18.1.b and 18.2, to a special blocked account provisionally managed by the Bank of Greece, as Manager of the System.

This account shall be used only for the settlement of pending cases, especially for the transfer of the securities to the accounts of other participants. Instructions for the use of this account may be given to the Manager of the System, by the persons authorised to manage and represent the participant (including the participant excluded), such as, as the case may be, the participant's administrator in bankruptcy, special liquidator, liquidation overseer, or any other party assigned, by virtue of applicable legislation, with the task of

settling the participant's affairs and empowered to manage the participant's affairs and represent it.

In addition to the transfer of securities from the CP account of the participant whose participation in the System has been terminated or suspended and, in general, the sale of securities held in the accounts of the erstwhile participant, securities may also be transferred from the OP account of the erstwhile participant to another participant's CP account. The special account may only be used for the transfer and sale of securities. [Purchase of securities is prohibited, unless carried out following a special explicit permission by the Manager of the System].

In the event of withdrawal or suspension of the participant's authorisation, whereby the participant is prohibited from acting as custodian of securities or conducting transactions in securities (e.g. in the context of carrying out instructions or managing portfolios), transfers or sales of securities held in the above blocked account of the participant are allowed, especially in the following cases:

a. if the relevant instruction is given by a special liquidator or liquidation overseer,
b. if the decision of the participant's competent bodies for the transfer, handover or sale is approved by the competent supervisory authority, and
c. if the competent supervisory authority informs the Manager of the System that specific persons are authorised to carry out operations using the above account; these persons shall then be entitled to conduct the aforementioned operations and, in general, operations that serve the settlement of the accounts and the smooth termination of the System's relationship with the participant in question as such.

In this respect, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall conduct due diligence in relation to compliance with the provisions of legislation safeguarding the rights of the investors-customers of the excluded participant; the Bank of Greece shall not be liable for any delays in using the special blocked account in case of reasonable doubt as to whether the requested use is legitimate.

With reference to foreign participants in particular, the Bank of Greece, as Manager of the System, may trust opinions of law firms or written statements of supervisory authorities of the states the laws of which govern the operation of the excluded participant and shall not be liable for the correctness of the above opinions or statements.

5. The above restrictions as regards the persons allowed to manage and use the securities accounts shall equally apply to the use of any capital accounts held with the System by a participant who is – definitely or temporarily – deprived of its capacity as such.

6. In any of the above cases of termination of the participant's participation in the System, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall accordingly notify the other participants by a relevant publication or announcement addressed to all of them, without stating which party has initiated the termination. The Bank of Greece, as Manager of the System, shall also announce to the other participants the suspension of a participant's participation in the System, as well as the revocation of suspension.

19. COLLATERAL IN FAVOUR OF THE MANAGER OF THE SYSTEM

Any asset (cash or securities) held by participants for their own account with the Bank of Greece, as Manager of the System, shall be deemed legal collateral securing fulfilment by the participant of its obligations to the Manager or other obligations arising from transactions within the System, as well as obligations referred to in Article 151 of Law 4261/2014 or other laws. In case of non-fulfilment or delayed fulfilment of the participant's obligations, the Bank of Greece, as Manager, is hereby authorised to take possession of these assets (cash or securities), liquidate them according to law and use the proceeds to cover the participant's obligations (principal, interest and charges).

In the above framework, the Statute of the Bank of Greece and Law 3301/2004 "Agreements on the provision of collateral, application of International Accounting Standards, and other provisions", Articles 1 to 10, shall apply; hence the Bank of Greece, as Manager of the System, in accordance with the above law, notably Article 4 thereof, is entitled to seek to satisfy its claims by the immediate sale of the securities held in the own account of the participant.

20. AMENDMENTS

The Bank of Greece, as Manager of the System, may at any time amend the provisions hereof. Such amendment shall be announced to participants in writing at least eight (8) business days prior to its entry into force, unless an urgent amendment is deemed necessary, such as a legislative change -, including decisions made from time to time in the context of the operation of the Eurosystem, as well as any related agreements, which (decisions and/or agreements) are connected in any manner with the operation of the System - or an urgent need to safeguard the orderly operation of the System. Such amendments shall be communicated to the participants in writing.

The Manager of the System is committed to engage in consultation with the participants before introducing any essential amendment. A participant may withdraw from the System if it does not accept an amendment.

21. APPLICABLE LAW – JURISDICTION

1. The provisions hereof and any transaction hereunder shall be governed by Greek law.

2. All disputes arising from the application of the present Regulation or the operation of the System in general shall be subject to the jurisdiction of the courts of Athens.



BANK OF GREECE

EUROSYSTEM

JUNE 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 1

CALCULATION OF CHECK NUMBERS

CALCULATION OF CHECK NUMBERS

The Greek securities which are monitored by the System have the following ISIN:

GRANANANAYYZ

where : GR is the ISO code for Greece (GR-Greece),
ANANANA is the alphanumeric issue code number and
YY and Z are check numbers.

1.1 Calculation of check number YY of security with ISIN GRANANANAYYZ

Decode as follows the alphabetic characters contained in the issue code number of the security.

A = 10	F = 15	K = 20	P = 25	U = 30	Z = 35
B = 11	**G = 16**	L = 21	Q = 26	V = 31	
C = 12	H = 17	M = 22	**R = 27**	W = 32	
D = 13	I = 18	N = 23	S = 28	X = 33	
E = 14	J = 19	O = 24	T = 29	Y = 34	

Divide the number ANANANA by 97. Multiply the result (omitting any decimals) by 97 and subtract the product from the initial number (ANANANA). If you obtain a two-digit number, this is the check number YY. If you obtain a single-digit number (other than 0), the second Y shall be replaced by this number and the first by 0. If you obtain 0, the check number shall be 97.

Example

Consider a security with ISIN GR**01A2B3E**YYZ.
Decode alphabetic characters A, B, E according to the table in 1.1 above.

You should obtain GR**0110211314**YYZ.

Divide 110211314 (the numeric part without 0) by 97:
110211314 : 97= 1136199,113402
Multiply the integer by 97:
1136199 x 97 = 110211303
Subtract this from the initial number:
110211314 – 110211303 = 11
The check number YY is 11 and the issue code number is now written as GR01A2B3E**11Z**.

1.2 Calculation of check number Z of security with ISIN GRANANANAYYZ (ISO 6166 Annex A)

After the calculation of check number YY, decode the alphabetic characters of the issue code number according to the table in 1.1 above. Beginning always from the

right, multiply the digits that are at the odd places by 2 and the digits at the even places by 1. Add, one by one, the resulting digits and subtract the sum from the next tens. If you obtain a single-digit number, this is the check number. If you obtain 10, the check number is 0. The check number can be now substituted for Z.

Example

Consider a security with ISIN GR01A2B3EYYZ.
Substitute YY with 11.
The issue code number now reads "GR01A2B3E11Z".
Decode GR01A2B3E11, according to the table in 1.1 above, as follows:

1627011021131411
Multiply 1 by 2; 1 by 1; 4 by 2; 1 by 1; 3 by 2 and so on.
You should obtain 112214021022161812.
Add, one by one, the digits of the result:
1+1+2+2+1+4+0+2+1+0+2+2+1+6+1+8+1+2 = 37
Subtract this from the next tens, i.e. from 40:
40 – 37 = 3

The check number Z is 3.

Finally, the ISIN of the security is **GR01A2B3E113.**



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

June 2015

ANNEX 2

APPLICATION FOR ACCESSION TO THE SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

APPLICATION FOR ACCESSION TO THE SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES OPERATED BY THE BANK OF GREECE

The undersigned ....,

having registered office at ....,

registration number ....,

legally represented by (name, surname, position): ....

....,

apply for participation in the **System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities** operated by the Bank of Greece (hereinafter the 'Manager of the System') and request to open in our name:

- Securities account(s) in the System ☐ [1]

[1] Table 1 -CATEGORIES OF ACCOUNTS HELD of this Annex must be filled in.

Applicant's data

____
(Participant code – filled by the Bank of Greece)

____
(Registered Company name)

____
(Address)

____
(Post code, City, Country)

____
(VAT number)

______________________________ ______________________________
(Telephone number) (FAX number)

____
(SWIFT BIC)

Contact persons

1.

____

(Name, Surname)

____

(e-mail)

____

(Telephone number)

2. ____

(Name, Surname)

____

(E-mail)

____

(Telephone number)

System participant's connection with T2S

☐ Direct connectivity

☐ Indirect connectivity

☐ Operated accounts [2]

[2] ANNEX 8 (Mandate-authorisation for the settlement of a participant's transactions through an operator) must be also signed and submitted along with ANNEX 3 (ACCESSION AGREEMENT IN THE SYSTEM).

Cash account(s)

____

(1st Dedicated Cash Account–DCA in T2S) [3]

____

(Name of the Settlement Bank –DCA holder)

____

(SWIFT BIC of above Settlement Bank)

____

(Central Bank which maintains the DCA)

____

(2nd Dedicated Cash Account–DCA in T2S) [3]

____

(Name of the Settlement Bank –DCA holder)

____

(SWIFT BIC of above Settlement Bank)

____

(Central Bank which maintains the DCA)

- -

____

(3rd Dedicated Cash Account–DCA in T2S) [3]

____

(Name of the Settlement Bank –DCA holder)

____

(SWIFT BIC of above Settlement Bank)

____

(Central Bank which maintains the DCA)

- -

____

(4th Dedicated Cash Account–DCA in T2S) [3]

____

(Name of the Settlement Bank –DCA holder)

____

(SWIFT BIC of above Settlement Bank)

____

(Central Bank which maintains the DCA)

- -

____

(5th Dedicated Cash Account–DCA in T2S) [3]

____

(Name of the Settlement Bank –DCA holder)

____

(SWIFT BIC of above Settlement Bank)

____

(Central Bank which maintains the DCA)

[3] In case another credit institution acts as Settlement Bank on behalf of the participant, ANNEX 7 (MANDATE-AUTHORISATION FOR THE CONNECTION AND OPERATION OF A CASH ACCOUNT OF A CASH SETTLEMENT BANK) must be also signed and submitted along with ANNEX 3 (ACCESSION AGREEMENT IN THE SYSTEM).

Transmission of notices to the System

☐ SWIFT ISO15022

☐ GUI ______________________
(Number of users for GUI)

Transmission of Statements by the System to the participants

☐ SWIFT ISO15022 ____________________________
(SWIFT BIC)

☐ FAX ____________________________
(Fax)

Operator's data
(Participant that act as 'Operator' within the meaning of Chapter 6 of the System Operating Regulation)

____
(Participant's code in the System)

____
(Operator's full name)

____
(SWIFT BIC)

____
(Contact person)

___________________________________ ___________________________________
(Telephone number) (e-mail)

- We are fully cognizant of the terms of the Operating Regulation of the System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities including annexes thereto and we unconditionally accept the provisions of the aforementioned Regulation and Annexes.

- We also acknowledge and accept that the present application is submitted for approval by the Manager of the System, and it is a precondition for signing the ACCESSION AGREEMENT IN THE SYSTEM (ANNEX 3) along with all relevant Annexes, which are an integral part of the System's Operating Regulation.

. . . . , ...
(Place, date)

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

APPROVED

Athens,

The Manager of the System

____

TABLE 1

CATEGORIES OF SECURITIES' ACCOUNTS

CODE NUMBER	ACCOUNT DESCRIPTION	
01	Own portfolio account	☐
0150	Securities pledged to a participant	☐
0151	Securities pledged	☐
02	EU (other than Greece) own portfolio account	☐
100	Resident customers' portfolio account – Financial Sector	☐
101	Resident customers' portfolio account – General Government Sector	☐
102	Resident customers' portfolio account – Domestic Non-Financial Corporations Sector	☐
103	Resident customers' portfolio account – Households and Non-Profit Institutions Serving Households Sector	☐
11	EU (other than Greek) Customers' portfolio account	☐
12	Non-EU customers' portfolio account	☐
130	Customers' portfolio account for repos on securities with residents – Financial Sector	☐
131	Customers' portfolio account for repos on securities with residents – General Government Sector	☐
132	Customers' portfolio account for repos on securities with residents Domestic Non-Financial Corporations Sector	☐
133	Customers' portfolio account for repos on securities with residents – Households and Non-Profit Institutions Serving Households Sector	☐
140	Resident customers' portfolio – Financial Sector – Mutual funds – Portfolio investment companies – Real estate investment companies	☐
141	Resident customers' portfolio – Financial Sector – Mutual funds – Portfolio investment companies – Real estate investment companies (Law 3522/2006)	☐
14	Customers' portfolio account for repos on securities with EU residents (other than Greek)	☐
15	Customers' portfolio account for repos on securities with non-EU residents	☐
20 *	Greece large customers – Segregated accounts	☐
21 *	EU (other than Greece) large customers – Segregated accounts	☐
22 *	Non-EU large customers – Segregated accounts	☐

Besides the above categories, the Manager of the System opens for all its participants, securities accounts for categories 500, 501, 502.

* In these cases, ANNEX 5 (APPLICATION FOR THE OPENING & HOLDING OF A LARGE CUSTOMER SEGREGATED SECURITIES ACCOUNT) must be also signed and submitted along with ANNEX 6. Additionally, TABLE 2 – LARGE CUSTOMER(S) DATA must be also filled.

TABLE 2

LARGE CUSTOMER(S) DATA

A/A	CATEGORIES OF ACCOUNTS	LARGE CUSTOMER NAME	COUNTRY
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			
14			
15			



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

June 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 3

ACCESSION AGREEMENT

ACCESSION AGREEMENT

The undersigned..., having registered office at .... and legally represented by ...., hereby declare that:

1) We are fully cognizant of the terms of the Operating Regulation of the System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities (hereinafter referred to as "the Regulation") including annexes thereto (hereinafter referred to as "the Annexes").

2) We unconditionally accept the provisions of the aforementioned Regulations and Annexes. These provisions shall govern all our transactions within the "System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities" (hereinafter referred to as "the System") conducted either on our behalf or on behalf of our customers.

3) We hereby mandate and authorise the Bank of Greece as Manager of the System, to effect entries in all securities accounts that we hold with the System in our name (either for own account or for account of customers) and which are mirrored in the T2S single shared platform (hereinafter referred to as "the T2S platform"), as well as in

   ☐ our Dedicated Cash Account(s) (DCA) held in the T2S platform,

   ☐ the cash account (DCA) held in the T2S platform by the credit institution .... acting as settlement/payment bank on our behalf,

   ☐ our deposit account in euro with the Bank of Greece,

   as indicated in the table attached hereto and in particular to debit and credit such accounts in accordance with the provisions of the the Regulation. This mandate and authorisation shall be irrevocable, without prejudice to Chapter 18 of the Regulation regarding the termination of participation in the System.

We attach hereto:

1) A table with all the securities accounts held with the System in our name (for own account and/or for account of customers) (and mirrored in the T2S platform) as well as the dedicated cash accounts to be linked for the cash settlement of our transactions, and

2) A list of authorised signatories. This list shall remain in force until further written notice is given to the Bank of Greece.

. . . . , ...
(place, date)

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

The Manager of the System

. . . .

LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES

PARTICIPANT [ ] (1)

BUSINESS NAME: . . . .

We hereby confirm the list of the persons which, according to the authorisation documents submitted to the Bank of Greece, are authorised to sign, individually or jointly and without limit as to the amount involved, any document relating to transactions within the System, as well as any other document relating to our participation in the System, and their specimen signatures as follows.

NAME	(2)	SIGNATURE

We hereby undertake to notify the System **in writing** of any modifications to the above list.

. . . . , ...
(place, date)

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

(1) To be filled in by the Bank of Greece.
(2) Please indicate “individually” or “jointly” as appropriate.

TABLE 1

SECURITIES ACCOUNTS AND DEDICATED CASH ACCOUNTS

Securities account number	DCA number		Deposit account number with the Bank of Greece, denominated in euro
		Default DCA	
		2nd DCA	
		3rd DCA	



BANK OF GREECE

EUROSYSTEM

June 2015	**BANK OF GREECE** **SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES**
ANNEX 5	**APPLICATION FOR THE OPENING AND HOLDING OF A LARGE CUSTOMER SEGREGATED ACCOUNT**

APPLICATION FOR THE OPENING & HOLDING OF A LARGE CUSTOMER SEGREGATED SECURITIES ACCOUNT (hereinafter the " LC Segregated Account")

The undersigned ……………………………………………………………………………… having its registered office at ………………………………………………………………………………………… and being legally represented by ………………………………………………………………………………, we hereby declare that, by virtue of the Accession Agreement dated ………………………, we have become participants of the "Bank of Greece System for monitoring transactions in Book-Entry Securities" (hereinafter referred to as the "System") having, *inter alia*, explicitly and unconditionally accepted and adhered to the provisions of the System Operating Regulation, including its Annexes.

We hereby

(1) apply for the opening of an LC Segregated Account for our customer: …… in the meaning of chapter 4.2 of the System Operating Regulations, also representing that all conditions provided for in chapter 4.2 par. 1 points (a)-(c) are duly met,

(2) mandate and authorise the Bank of Greece, as Manager of the System, to effect entries

(i) in the LC Segregated Account held with the System and mirrored in the T2S single shared platform (hereinafter referred to as "the T2S platform"), as well as

(ii) in the relevant

☐ Dedicated Cash Account(s) (DCA) held in the T2S platform,

☐ cash account (DCA) held in the T2S platform by the credit institution ………………………………………………………… acting as settlement/payment bank,

such cash account(s) to be connected with the above-mentioned LC Segregated Account in accordance with Annex 6 and to be used for cash settlement purposes,

and in particular to debit and credit all such accounts in accordance with the procedures specified in the System Operating Regulations.

This mandate and authorisation shall be irrevocable, without prejudice to chapter 18 of the Regulation regarding the termination of participation in the System.

We attach hereto our large customer's mandate in relation to the opening and holding of the LC Segregated Account, in accordance with chapter 4.2 par. 1 of the System Operating Regulation as well as Annex 6 of the latter.

. . . . , ...
(place, date)

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

APPROVED

Athens,

The Manager of the System

. . . .



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

June 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 6

CUSTOMER MANDATE FOR THE OPENING AND HOLDING OF A LARGE CUSTOMER SEGREGATED ACCOUNT

CUSTOMER MANDATE FOR THE OPENING AND HOLDING OF A LARGE CUSTOMER SEGREGATED SECURITIES ACCOUNT (hereinafter the " LC Segregated Account")

The undersigned ………………………………………………………………………………………… having its registered office at ……………………………………………………………………………………… and being legally represented by ……………………………………………………………………………, we hereby authorize ……………………………………………………………………………………. which is a participant in the "Bank of Greece System for monitoring transactions in Book-Entry Securities" (hereinafter referred to as the "System") and which acts as our custodian in relation to our securities held with the System (hereinafter referred to as "the Participant"), to submit an application for the opening and holding of an LC Segregated Account in accordance with the System Operating Regulations (hereinafter referred to as "the Regulations"), including Chapter 4.2 paragraph 1 thereof, and to effect debit and credit entries with respect to such account in accordance with the Regulations.

For the purposes mentioned above, we hereby declare that we have taken note of and we fully and unconditionally accept the conditions governing the opening and holding of the LC Segregated Account, as set out in the Regulations, including Chapter 4.2 thereof.

The LC Segregated Account shall be connected with a cash account as follows:

- ☐ the Dedicated Cash Account(s) (DCA) held in the T2S platform by the Participant
- ☐ the cash account (DCA) held in the T2S platform by the credit institution ……………………………………………………......... acting as settlement/payment bank in the meaning of the Regulation.

This mandate and authorisation shall be irrevocable, without prejudice to Chapter 18 of the Regulation regarding the termination of participation in the System.

. . . . , ...
(place, date)

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

ANNEX 6



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

June 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 7

MANDATE-AUTHORISATION FOR THE CONNECTION AND OPERATION OF A CASH ACCOUNT OF A CASH SETTLEMENT BANK

MANDATE-AUTHORISATION FOR THE CONNECTION AND OPERATION OF A CASH ACCOUNT OF A CASH SETTLEMENT BANK

The undersigned ……………………………………………………………………………………………………, having registered office at ……………………………………………………………………………… and legally represented by ……………………………………………………………………………………………, (hereinafter referred to as "Participant") and

The undersigned ……………………………………………………………………………………………………, having registered office at ……………………………………………………………………………… and legally represented by ……………………………………………………………………………………………, (hereinafter referred to as "Cash Settlement Bank").

Having taken into consideration the as of ……………………. Accession Agreement of the Participant to the "System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities (hereinafter referred to as "the System")", by which the Participant designated ………………………………… as the Cash Settlement Bank for the transactions conducted by the Participant (acting on own behalf or on behalf of customers), in accordance with the provisions set out in Chapter 5 of the Operating Regulation of the System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities (hereinafter referred to as "the Regulation"):

Hereby jointly mandate and authorise the Bank of Greece, as Manager of the System, to **connect** the security account(s) of the Participant with the following cash account(s) (Dedicated Cash Account(s) – DCA(s)):

1) ……………………………………………………………………………
2) ……………………………………………………………………………
3) ……………………………………………………………………………

which the Cash Settlement Bank maintains at the T2S platform, in accordance with the provisions of the above-mentioned Accession Agreement, and to **operate** the said cash account(s) for the settlement of the cash leg of the transactions conducted by the Participant (acting on own behalf or on behalf of customers) in accordance with the specific provisions of the Regulation.

In this context, the Cash Settlement Bank hereby explicitly declares that it has knowledge of and unconditionally accepts the terms under which the cash account(s) which it maintains at the T2S Platform is/are connected to the security account(s) of the Participant and is/are operated, in accordance with the provisions of the Regulation.

This mandate and authorization shall be irrevocable, without prejudice to Chapter 18 of the Regulation regarding the termination of participation in the System.

. . . . , ...
(place, date)

For the Participant

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

For the Cash Settlement Bank

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

The Manager of the System

. . . .



BANK OF GREECE

EUROSYSTEM

BANK OF GREECE

SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

June 2015

ANNEX 7A

MANDATE-AUTHORISATION FOR THE CONNECTION AND OPERATION OF A SETTLEMENT BANK CASH ACCOUNT IN RELATION TO A LARGE CUSTOMER

Mandate-authorisation for the connection and operation of a settlement bank cash account in relation to a Large Customer

The undersigned ……,
having registered office at ……………………………………………………………………………… and legally represented by ……………………………………………………………………………………………,
(hereinafter referred to as "Participant")

The undersigned ……,
having registered office at ……………………………………………………………………………… and legally represented by ……………………………………………………………………………………………,
(hereinafter referred to as "Client") and

The undersigned ……,
having registered office at ……………………………………………………………………………… and legally represented by ……………………………………………………………………………………………,
(hereinafter referred to as "Cash Settlement Bank").

Hereby jointly accept and agree to the following:

Having taken into consideration the as of …………………….. Accession Agreement of the Participant to the "System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities (hereinafter referred to as "the System")", by which the Participant designated ……………………………….. as the Cash Settlement Bank for the settlement of the cash leg of the transactions conducted by the Participant (acting on own behalf or on behalf of customers), in accordance with the provisions set out in Chapter 5 of the Operating Regulation of the System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities (hereinafter referred to as "the Regulation"), as well as the as of ……………………………… Mandate of the Client to the Participant for the opening and holding of a Large Customer Segregated Account, in accordance with the provisions set out in Chapter 4.2 of the Regulation:

We hereby jointly mandate and authorise the Bank of Greece, as Manager of the System, to **connect** the Large Customer Segregated Account, which has been opened and is operated by the Participant in accordance with the above-mentioned Mandate of his Client, which is attached to the present mandate-authorisation, with the cash account(s), which the Cash Settlement Bank maintains at the T2S platform, in accordance with the provisions of the above-mentioned Accession Agreement, and to **operate** the said cash account(s) for the settlement of the cash leg of the transactions of the Client in accordance with the provisions of the Regulation.

In this context, the Cash Settlement Bank hereby explicitly declares that it has knowledge of and unconditionally accepts the terms under which the cash account(s) which it maintains at the T2S Platform (Dedicated Cash Account – DCA) is/are connected to the above-

mentioned Large Customer Segregated Account and is/are operated, in accordance with the provisions of the Regulation.

This mandate and authorization shall be irrevocable, without prejudice to Chapter 18 of the Regulation regarding the termination of participation in the System.

. . . . , ...
(place, date)

For the Participant

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

For the Client

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

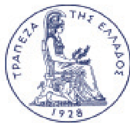
For the Cash Settlement Bank

Authorised signature(s)

. . . .
(name, surname, title, company stamp)

The Manager of the System

. . . .



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

June 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 8

MANDATE-AUTHORISATION FOR THE SETTLEMENT OF A PARTICIPANT'S TRANSACTIONS THROUGH AN OPERATOR

Mandate - authorisation
for the settlement of a participant's transactions through an operator

On ………………… *[date],* ………………………………………………………………………… *[participant's name]* and the Bank of Greece, as Manager of the System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities (hereinafter referred to as "the System"), entered into an Accession Agreement, by virtue of which ……….…………………………………………………… *[participant's name]* has become a participant in the System (hereinafter referred to as the "**Participant**").

Moreover, on ………………… *[date],* ……………………………………………………………*[operator's name]* and the Bank of Greece, as Manager of the System, entered into an Accession Agreement, by virtue of which ………………………………………………………… *[operator's name]* has become a participant in the System.

The Participant and ……………………………………………………………. [*operator's name*] hereby declare that ………………………………………………………………… *[operator's name]* shall hereafter act as an Operator within the meaning of Chapter 6 of the System Operating Regulation (hereinafter the "Regulation"), on behalf of the Participant (hereinafter referred to as "the **Operator**").

For these purposes, the **Participant** hereby mandates and **authorises** the **Operator**, and the Operator accepts:

(a) to operate the (own and/or customer portfolio) securities accounts that the Participant holds with the System, sending the relevant orders/instructions to the Bank of Greece as Manager of the System; and
(b) to operate the cash account(s) that are connected with the Participant's securities accounts, sending the relevant orders/instructions to the Bank of Greece as Manager of the System with a view to effecting all necessary debit/credit entries for the settlement of the cash leg of the securities transactions carried out by the Participant.

Additionally, the **Participant** and the **Operator** hereby jointly and irrevocably mandate and **authorise** the **Bank of Greece** as **Manager of the System**, and the Bank of Greece accepts to make all necessary debit and credit entries (including the relevant receipts and payments) in the Participant's (own portfolio and customer portfolio) securities accounts and in the cash account that is connected with the Participant's securities accounts; send/process all the relevant orders/instructions; and, generally, take all necessary actions for the settlement of the securities transactions carried out by the Participant (on its own behalf or on its customers' behalf), that are entered for settlement to the System, by accepting the orders/instructions provided by the Operator (as hereby explicitly authorized by the Participant), in accordance with the provisions of the Regulation, in particular Chapter 6 thereof, and the laws governing the operation of the System, as well as the relevant operational framework of the Eurosystem.

The Participant hereby explicitly declares that it recognises and accepts in advance all the orders/instructions to be sent by the Operator on behalf of the Participant to the Bank of Greece as Manager of the System, as valid, effective and binding as to their content, in respect of the Participant's relations with the Bank of Greece as Manager of the System and any third party, as if they had been sent by the Participant itself.

Without prejudice to Chapter 6 par. (4) and Chapter 18 of the Regulation, the Bank of Greece as Manager of the System shall proceed to the above actions/entries in the securities and cash accounts exclusively upon instructions by the Operator.

The Operator, acting within its mandate, shall receive from the Bank of Greece, as Manager of the System, information on entries in the Participant's securities accounts.

The full data communicated by the Participant and the Operator (in its capacity as participant) to the Bank of Greece as Manager of the System, as well as the list of authorised signatories sent to the Bank of Greece as Manager of the System, shall also apply to the transactions described herein. The said list shall remain in force until a modified list is communicated in writing to the Bank of Greece as Manager of the System.

The Participant and the Operator jointly declare that the Bank of Greece is not responsible for the authenticity, validity and legal soundness of the documents, messages or data sent by the Participant and/or the Operator.

The parties' relationship shall be governed by the provisions of the Regulation and in particular Chapter 6 thereof.

................, ...
(place, date)

For the Participant	For the Operator
Authorised signature(s)	Authorised signature(s)
....	....
(name, surname, title, company stamp)	(name, surname, title, company stamp)

The Manager of the System

....



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

JUNE 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 9

POWER OF ATTORNEY

- BrokerTec
- EuroMTS
- MTS S.p.A.

POWER OF ATTORNEY

The ...., having its registered office at…………………………………………………………………………………………………..........., hereinafter legally represented by (name, surname, title):
………………………………………………………………………………………...,
a participant in the System for Monitoring Transactions in Book-entry Securities (hereinafter the “System”) of the Bank of Greece (hereinafter the “ System Manager”) under participant code.............................. (hereinafter the “Participant”).

WHEREAS:

The Participant or, as the case may be, one or more establishments for the account of which the Participant holds securities in the System, acting as member(s) of the **BROKER TEC Europe Limited** trading platform “BrokerTec”, wishes/wish to conclude delivery versus payment (DVP) transactions on BrokerTec in relation to dematerialised securities issued by the Hellenic Republic admitted to BrokerTec and held in the Participant’s own portfolio or, as the case may be, customers portfolio securities accounts in the System (hereinafter the “Transactions”);

As from 22 June 2015, settlement of Transactions concluded that way, takes place in the T2S Platform in accordance with the procedures set out in the revised Operating Regulation of the System (hereinafter the “System Operating Regulation”). The Participant is aware and has signed an accession agreement to the System Operating Regulation dated ………………………….;

Notifications relating to transactions concluded between two customers of the Participant settled exclusively in the same customer securities account of the Participant opened in the System are addressed directly to the Participant by BrokerTec.;

THE PARTICIPANT NOTIFIES THE SYSTEM MANAGER AS FOLLOWS:

1. The Participant expressly authorises the System Manager to accept notifications (instructions) for the settlement of Transactions which are addressed to the System by:

BROKER TEC Europe Limited
2 BROADGATE
LONDON
EC2M 7UR ENGLAND

with SWIFT BIC: BTECGB2L

(hereinafter “BrokerTec”)

and to deal with such notifications in the System and in the T2S Platform in accordance with the procedures set out in the System Operating Regulation. The Participant expressly

recognises that such notifications are binding for the System Manager and third parties just as if they had been issued by the Participant itself.

2. The notifications referred to in the first paragraph shall include either (i) the own account number of the Participant in the case of Transactions which the Participant concludes for its own account as a member of BrokerTec or (ii), depending on the case, the number of the Participant's omnibus customer account or the number of the Participant's segregated customer account in the case of Transactions concluded by the members of BrokerTec for whose account the Participant holds securities in the System.

3. The notifications referred to in the first paragraph shall be transmitted by the SWIFT network in accordance with the rules laid down in the System Operating Regulation for that means of communication. If the SWIFT network should be unavailable, even temporarily, the System Manager may accept notifications transmitted by other means in the cases and under conditions that the System Manager shall determine in accordance with the System Operating Regulation.

4. The Participant shall retain the right to cancel the settlement notifications subject to the conditions laid down in the System Operating Regulation.

5. The Participant authorises the System Manager to communicate to BrokerTec any information of any kind relating to the receipt, acceptance, matching and cancellation, if appropriate, of the notifications referred to in the first paragraph, and to the settlement of the Transactions notified that way. Such authorisation shall not affect the System Manager's obligation to communicate the relevant information to the Participant directly.

This Power of Attorney shall be governed by Greek Law in accordance with the System Operating Regulation.

Done at ………………………………….., on…………………………

Authorised signature(s)

……………………………………………..

(name, surname, title, company stamp)

POWER OF ATTORNEY

The ...., having its registered office at………………………………………………………………………………………..........., hereinafter legally represented by (name, surname, title):
………, participant in the System for Monitoring Transactions in Book-entry Securities (hereinafter the "System") of the Bank of Greece (hereinafter the " System Manager") under participant code.............................. (hereinafter the "Participant").

WHEREAS:

The Participant or, as the case may be, one or more establishments for the account of which the Participant holds securities in the System, acting as member(s) of the **EuroMTS Ltd** trading platform "EuroMTS", wishes/wish to conclude delivery versus payment (DVP) transactions on EuroMTS in relation to dematerialised securities issued by the Hellenic Republic admitted to EuroMTS and held in the Participant's own portfolio or, as the case may be, customers portfolio securities accounts in the System (hereinafter the "Transactions");

As from 22 June 2015, settlement of Transactions concluded that way, takes place in the T2S Platform in accordance with the procedures set out in the revised Operating Regulation of the System (hereinafter the "System Operating Regulation"). The Participant is aware and has signed an accession agreement to the System Operating Regulation dated ………………………….;

Notifications relating to transactions concluded between two customers of the Participant settled exclusively in the same customer securities account of the Participant opened in the System are addressed directly to the Participant by EuroMTS;

THE PARTICIPANT NOTIFIES THE SYSTEM MANAGER AS FOLLOWS:

1. The Participant expressly authorises the System Manager to accept notifications (instructions) for the settlement of Transactions which are addressed to SYSTEM by:

EuroMTS Ltd
10 Paternoster Square
London
EC4M 7LS
England

with SWIFT BIC: EMTSGB2L

(hereinafter "EuroMTS")

and to deal with such notifications in the System and in the T2S Platform in accordance with the procedures set out in the System Operating Regulation. The Participant expressly

recognises that such notifications are binding for the System Manager and third parties just as if they had been issued by the Participant itself.

2. The notifications referred to in the first paragraph shall include either (i) the own account number of the Participant in the case of Transactions which the Participant concludes for its own account as a member of EuroMTS or (ii), depending on the case, the number of the Participant's omnibus customer account or the number of the Participant's segregated customer account in the case of Transactions concluded by the members of EuroMTS for whose account the Participant holds securities in the System.

3. The notifications referred to in the first paragraph shall be transmitted by the SWIFT network in accordance with the rules laid down in the System Operating Regulation for that means of communication. If the SWIFT network should be unavailable, even temporarily, the System Manager may accept notifications transmitted by other means in the cases and under conditions that the System Manager shall determine in accordance with the System Operating Regulation.

4. The Participant shall retain the right to cancel the settlement notifications subject to the conditions laid down in the BOGS Operating Regulation.

5. The Participant authorises the System Manager to communicate to EuroMTS any information of any kind relating to the receipt, acceptance, matching and cancellation, if appropriate, of the notifications referred to in the first paragraph, and to the settlement of the Transactions notified that way. Such authorisation shall not affect the System Manager's obligation to communicate the relevant information to the Participant directly.

This Power of Attorney shall be governed by Greek Law in accordance with the System Operating Regulation.

Done at ………………………………….., on…………………………

Authorised signature(s)

…………………………………………….

(name, surname, title, company stamp)

POWER OF ATTORNEY

The ...., having its registered office at……………….., hereinafter legally represented by (name, surname, title):

………..,
participant in the System for Monitoring Transactions in Book-entry Securities (hereinafter the "SYSTEM") of the Bank of Greece (hereinafter the " System Manager") under participant code.............................. (hereinafter the "Participant").

WHEREAS:

The Participant or, as the case may be, one or more establishments for the account of which the Participant holds securities in the System, acting as member(s) of the **MTS S.p.A**., wishes/wish to conclude delivery versus payment (DVP) transactions on MTS S.p.A in relation to dematerialised securities issued by the Hellenic Republic admitted to MTS S.p.A. and held in the Participant's own portfolio or, as the case may be, customers portfolio securities accounts in the System (hereinafter the "Transactions");

As from 22 June 2015, settlement of Transactions concluded that way, takes place in the T2S Platform in accordance with the procedures set out in the revised Operating Regulation of the System (hereinafter the "System Operating Regulation"). The Participant is aware and has signed an accession agreement to the System Operating Regulation dated …………………………..;

Notifications relating to transactions concluded between two customers of the Participant settled exclusively in the same customer securities account of the Participant opened in the System are addressed directly to the Participant by MTS S.p.A.;

THE PARTICIPANT NOTIFIES THE SYSTEM MANAGER AS FOLLOWS:

1. The Participant expressly authorises the System Manager to accept notifications (instructions) for the settlement of Transactions which are addressed to BOGS by:

MTS S.p.A.
Via Sallustiana 26
00187 Rome
Italy

with SWIFT BIC: MTSCITRR

(hereinafter "MTS S.p.A.")

and to deal with such notifications in the System and in the T2S Platform in accordance with the procedures set out in the System Operating Regulation. The Participant expressly recognises that such notifications are binding for the System Manager and third parties just as if they had been issued by the Participant itself.

2. The notifications referred to in the first paragraph shall include either (i) the own account number of the Participant in the case of Transactions which the Participant concludes for its own account as a member of MTS S.p.A. or (ii), depending on the case, the number of the Participant's omnibus customer account or the number of the Participant's segregated customer account in the case of Transactions concluded by the members of MTS S.p.A. for whose account the Participant holds securities in the System.

3. The notifications referred to in the first paragraph shall be transmitted by the SWIFT network in accordance with the rules laid down in the System Operating Regulation for that means of communication. If the SWIFT network should be unavailable, even temporarily, the System Manager may accept notifications transmitted by other means in the cases and under conditions that the System Manager shall determine in accordance with the System Operating Regulation.

4. The Participant shall retain the right to cancel the settlement notifications subject to the conditions laid down in the System Operating Regulation.

5. The Participant authorises the System Manager to communicate to MTS S.p.A. any information of any kind relating to the receipt, acceptance, matching and cancellation, if appropriate, of the notifications referred to in the first paragraph, and to the settlement of the Transactions notified that way. Such authorisation shall not affect the System Manager's obligation to communicate the relevant information to the Participant directly.

This Power of Attorney shall be governed by Greek Law in accordance with the System Operating Regulation.

Done at ……………………………………., on…………………………

Authorised signature(s)

……………………………………………….

(name, surname, title, company stamp)



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

June 2015

ANNEX 12

TENDER THROUGH THE MANAGER OF THE SYSTEM (BUY-IN)

In accordance with par. 15.3.5 'Tender through the Manager of the System' of the System's Operating Regulation, if after the forced tender not all short positions have been covered, the Manager of the System may invite directly all participants to cover them (buy-in).

Participants of the System may send bids using the template of this Annex, by email to the following e-mail address: sec.securities@bankofgreece.gr.

Participants that send bids should ensure that the balance of the securities account from which the securities are offered, the latest at the close of tender, is sufficient to settle the respective transaction, if their offer is accepted. Otherwise their bid is rejected.

Following the classification of the bids, as described at the above mentioned paragraph of the System's Operating Regulation, the Manager of the System inputs instructions of purchase of securities with a value equal to that of the verified short position through purchase/sale operations, on behalf of the defaulting participant.

If there are offers with the same price, the Manager of the System receives proportionately offers from all securities accounts of which were lodged.

BID

Tender through the Manager of the System (BUY-IN)

From: ……………………………………………………………………………

To:
Bank of Greece
Payment & Settlement Systems Department
Book Entry Securities Management Section

System participant's code:

Tender's code:

Date of the Tender:

ISIN:

Securities account:

Securities account sub-balance:

Face value:

Bid price:

Authorised signature(s)



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

JUNE 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 13

PENALTIES

PENALTIES

1. **Penalties from the Manager of the System, in accordance with par.16.3 of the Regulation**

   The Manager of the System may impose on the defaulting participant an amount multiple of the amount defined in par. 16.2 per day of default.

2. **Monetary compensation to the counterparty, in accordance with par. 16.5 of the Regulation**

   The amount of such monetary compensation and further procedures, shall be determined taken into account the principles and rules of ESMA, on the basis of a harmonized framework of rules.
   The automated compensation enforcement procedure, shall apply as from the date of entry into force of this framework.



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

JUNE 2015

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

ANNEX 14

SECURITIES ACCOUNT HOLDING, SETTLEMENT AND RELEVANT SERVICES FEES

PRICING

1. FEES FOR DOMESTIC SECURITIES

1.1 General

The below described fees are valid from 22 June 2015, date of migration of the System for Monitoring Transactions in Book-Entry Securities ('System') in T2S.

The Bank of Greece, as Manager of the System, in accordance with the chapter 17.3 of the Operating Regulation, may adjust at its discretion fees, commissions, fines and other charges. Such adjustments shall be communicated to the participants in writing, two months before they become effective.

The fees are calculated on a monthly basis. BOGS' participants will be advised at the beginning of next month by SWIFT message MT591, for the total amount of fees that must be paid, in accordance with the instructions of the Bank of Greece, as the Manager of the System.

Fees for domestic securities are categorized as follows:

a. Safekeeping fees

b. Communication fees

c. Settlement fees

1.2 Fees' categories

1.2.1 Safekeeping fees

- Are calculated on an annual basis and invoiced monthly pro rata.
- A sliding scale is applied on the average monthly balance of the securities' accounts of each participant.
- The nominal value of securities is calculated for the average monthly balance of the securities' accounts.
- The average monthly balance of participants' securities' accounts does not include warrants.
- Calculation in **basis points** (1bp = 0,01%)

1.2.1.1 Sliding scale for safekeeping fees

Safekeeping fees are calculated in accordance with the below sliding scale:

Monthly average balance (in million EUR) Nominal value		**Annual debit in basis points (bp) for domestic securities (Warrants excluded)**
from	**to**	
0	3.000	0,098 bp
3.000	8.000	0,094 bp
8.000	15.000	0,088 bp
15.000	30.000	0,082 bp
>30.000		0,078 bp

1.2.1.2 Example

The example below provides the analysis on the calculation of safekeeping fees.

Step 1: calculation of the average monthly balance of securities' accounts of BOGS' participant.

Date	Total nominal values of all ISINs of securities account nr 10081	Total nominal values of all ISINs of securities account nr 10082	Total nominal values of all ISINs, of all securities' accounts of the participant
01/01/2015	4.683.028.474,00	28.665.072.033,00	33.348.100.507,00
02/01/2015	4.683.028.474,00	28.605.928.091,00	33.288.956.565,00
03/01/2015	4.924.277.474,00	28.616.670.521,00	33.540.947.995,00
04/01/2015	4.927.995.309,00	28.644.567.258,00	33.572.562.567,00
05/01/2015	4.797.461.815,00	29.131.078.033,00	33.928.539.848,00
06/01/2015	4.797.461.815,00	29.131.078.033,00	33.928.539.848,00
07/01/2015	4.797.461.815,00	29.131.078.033,00	33.928.539.848,00
08/01/2015	4.797.461.815,00	28.984.202.469,00	33.781.664.284,00
09/01/2015	4.789.377.295,00	28.799.246.491,00	33.588.623.786,00
10/01/2015	5.086.870.295,00	28.819.118.778,00	33.905.989.073,00
11/01/2015	5.087.915.295,00	28.838.247.487,00	33.926.162.782,00
12/01/2015	5.086.915.295,00	28.838.003.468,00	33.924.918.763,00
13/01/2015	5.086.915.295,00	28.838.003.468,00	33.924.918.763,00
14/01/2015	5.086.915.295,00	28.838.003.468,00	33.924.918.763,00
15/01/2015	5.075.016.295,00	28.905.650.005,00	33.980.666.300,00
16/01/2015	5.074.016.295,00	28.941.609.577,00	34.015.625.872,00
17/01/2015	5.249.217.295,00	28.928.273.274,00	34.177.490.569,00
18/01/2015	5.247.217.295,00	28.980.184.002,00	34.227.401.297,00
19/01/2015	5.231.091.295,00	29.320.305.120,00	34.551.396.415,00
20/01/2015	5.231.091.295,00	29.320.305.120,00	34.551.396.415,00
21/01/2015	5.231.091.295,00	29.320.305.120,00	34.551.396.415,00
22/01/2015	5.233.091.295,00	26.432.532.661,00	31.665.623.956,00
23/01/2015	5.233.075.545,00	26.304.436.848,00	31.537.512.393,00

24/01/2015	5.707.450.545,00	26.300.074.814,00	32.007.525.359,00
25/01/2015	5.716.450.545,00	26.283.091.337,00	31.999.541.882,00
26/01/2015	5.720.797.505,00	26.220.421.631,00	31.941.219.136,00
27/01/2015	5.720.797.505,00	26.220.421.631,00	31.941.219.136,00
28/01/2015	5.720.797.505,00	26.220.421.631,00	31.941.219.136,00
29/01/2015	5.736.838.455,00	26.164.065.864,00	31.900.904.319,00
30/01/2015	5.737.964.556,00	26.146.720.065,00	31.884.684.621,00
31/01/2015	4.683.028.474,00	28.665.072.033,00	33.348.100.507,00
Total amount on the daily balances: 1.032.736.307.120,00			
Monthly average balance: 1.032.736.307.120 / 31= 33.314.074.423.23			

Step 2: implementation of the sliding scale

Monthly average balance (in million EUR) Nominal value from	**to**	**Nominal value in the scale**	**Basis points that correspond in the scale**	**Safekeeping fees in the scale**
0	3.000	3.000.000.000,00	0,098	29.400
3.000	8.000	5.000.000.000,00	0,094	47.000
8.000	15.000	7.000.000.000,00	0,088	61.600
15.000	30.000	15.000.000.000,00	0,082	123.000
>30.000		3.314.074.423,23	0,078	25.849,78
Σύνολο		33.314.074.423,23		286.849,78 286.849,78/12
Monthly charge				**23.904,15**

1.2.2 Communication fees

They include the cost of messages from the System to its participants and the messages between the System and T2S.

SWIFT messages sent from the System to BOGS' participants

Message type (MT)	MT Name	Fee amount (in EUR)
MT 535	Statement of Holdings	0,00
MT 536	Statement of Transactions	0,00
MT 537	Statement of Pending Transactions	0,00
MT 564	Corporate Action Notification	0,00
MT 566	Corporate Action Confirmation	0,00
MT 568	Corporate Action Narrative	0,00

XML Messages sent from the System to T2S

Message type	Message type Name	Fee amount (in EUR)
semt013.001.03	Securities Settlement Restriction Instruction	0,00
sese020.001.03	Securities Message Cancellation Request	0,00
sese023.001.03	Securities Settlement Transaction Instruction	0,00
sese030.001.03	Securities Settlement Condition Modification Request	0,00
semt025.001.01	Securities Account Position History Query	0,00
semt026.001.01	Securities Settlement Transaction Query	0,00

XML Messages sent from T2S to the System

Message type	Message type Name	Fee amount (in EUR)
camt019.001.04	Return Business Day Information	0,00
camt052.001.03	Settlement Day Forecast	0,00
semt002.001.05	Custody Statement of Holdings	0,00
semt013.001.03	Securities Settlement Restriction Instruction	0,00
semt014.001.03	Securities Settlement Restriction Status	0,00
semt015.001.03	Securities Settlement Restriction Confirmation	0,00
semt017.001.03	Securities Transaction Posting Report	0,00
semt018.001.03	Securities Transaction Pending Report	0,00
semt027.001.01	Securities Settlement Transaction Query Response	0,00
semt040.001.01	Securities Account Position Response	0,00
sese020.001.03	Securities Message Cancellation Request	0,00
sese022.001.03	Securities Statement or Query Status Advice	0,00
sese023.001.03	Securities Settlement Transaction Instruction	0,00
sese024.001.03	Securities Settlement Transaction Status Advice	0,00
sese025.001.03	Securities Settlement Transaction Confirmation	0,00
sese027.001.03	Securities Transaction Cancellation Request Status Advice	0,00
sese028.001.03	Securities Settlement Transaction Allegement Notification	0,00
sese029.001.03	Securities Settlement Allegement Removal Advice	0,00
sese030.001.03	Securities Settlement Condition Modification Request	0,00
sese031.001.03	Securities Settlement Condition Modification Status Advice	0,00
sese032.001.03	Securities Settlement Transaction Generation Notification	0,00

The cost of all above messages is defined by decision of the Bank of Greece, as the Manager of the System. At present, the cost of these messages will not be charged to BOGS' participants.

Any adjustment on the above fees shall be communicated to the participants in writing, two months before it becomes effective.

1.2.3 Settlement fees

They include/comprise the T2S charges for the matching and settlement of BOGS' participants' transactions.

The Bank of Greece, as Manager of the System, receives from T2S a monthly invoice for each participant, which passes on to the corresponding participant.



BANK OF GREECE
EUROSYSTEM

BANK OF GREECE
SYSTEM FOR MONITORING TRANSACTIONS IN BOOK-ENTRY SECURITIES

June 2015

ANNEX 15

SECURITIES SAFEKEEPING AND MANAGEMENT FEES OF FOREIGN/INTERNATIONAL DEPOSITORIES

SECURITIES SAFEKEEPING AND MANAGEMENT FEES
OF FOREIGN/ INTERNATIONAL DEPOSITORIES

2.1 General

According to Law 2198/1994, as currently in force, the Bank of Greece, as Manager of the System for **M**onitoring Transactions in Book-Entry Securities (the "System"), may open securities accounts (through links) with foreign/ international depositories.

Any fees chargeable to these securities accounts shall be apportioned to the System participants, in accordance with the rules of the account-holding central depository. Participants shall pay these fees according to the instructions of the Bank of Greece as Manager of the System.

2.2 Clearstream Banking AG (CBF) fees

The Bank of Greece, as Manager of the System, keeps an account with Clearstream Banking AG (CBF) for EFSF notes. The fees chargeable to this account shall be apportioned to the System participants.

Fees shall be apportioned on the basis of each participant's settled transactions (there shall be no charges for pending transactions and cancellation instructions), as well as the ratio of each participant's balance of EFSF notes holdings to the total of EFSF notes holdings of all participants.

Participants shall be notified at the beginning of the next month, via SWIFT MT591, of the due amount that has to be paid to the Bank of Greece, as Manager of the System, in accordance with the instructions included in the above mentioned swift message.

In any event, the Bank of Greece, as Manager of the System, shall adjust the fees on the basis of CBF's fees, as listed in its Domestic Fee Schedule (www.clearstream.com).

It should be noted that the above fees shall be collected by the Bank of Greece as Manager of the System and shall be paid in their entirety to CBF.

System participants shall not incur any other fees for the custody of EFSF notes.

Η παρούσα Πράξη να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Διοικητής
ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ

ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ

ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ ΦΥΛΛΩΝ ΤΗΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

Σε έντυπη μορφή:

- Για τα Φ.Ε.Κ. από 1 έως 16 σελίδες σε 1 € προσαυξανόμενη κατά 0,20 € για κάθε επιπλέον οκτασέλιδο ή μέρος αυτού.
- Για τα φωτοαντίγραφα Φ.Ε.Κ. σε 0,15 € ανά σελίδα.

Σε μορφή DVD/CD:

Τεύχος	Ετήσια έκδοση	Τριμηνιαία έκδοση	Μηνιαία έκδοση
Α΄	150 €	40 €	15 €
Β΄	300 €	80 €	30 €
Γ΄	50 €	-	-
Υ.Ο.Δ.Δ.	50 €	-	-
Δ΄	110 €	30 €	-

Τεύχος	Ετήσια έκδοση	Τριμηνιαία έκδοση	Μηνιαία έκδοση
Α.Α.Π.	110 €	30 €	-
Ε.Β.Ι.	100 €	-	-
Α.Ε.Δ.	5 €	-	-
Δ.Δ.Σ.	200 €	-	20 €
Α.Ε.-Ε.Π.Ε.	-	-	100 €

- Η τιμή πώλησης μεμονωμένων Φ.Ε.Κ. σε μορφή cd-rom από εκείνα που διατίθενται σε ψηφιακή μορφή και μέχρι 100 σελίδες, σε 5 € προσαυξανόμενη κατά 1 € ανά 50 σελίδες.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ Φ.Ε.Κ.

Τεύχος	Έντυπη μορφή
Α΄	225 €
Β΄	320 €
Γ΄	65 €
Υ.Ο.Δ.Δ.	65 €

Τεύχος	Έντυπη μορφή
Δ΄	160 €
Α.Α.Π.	160 €
Ε.Β.Ι.	65 €
Α.Ε.Δ.	10 €

Τεύχος	Έντυπη μορφή
Α.Ε.-Ε.Π.Ε.	2.250 €
Δ.Δ.Σ.	225 €
Α.Σ.Ε.Π.	70 €
Ο.Π.Κ.	-

- Το τεύχος Α.Σ.Ε.Π. (έντυπη μορφή) θα αποστέλλεται σε συνδρομητές ταχυδρομικά, με την επιβάρυνση των 70 €, ποσό το οποίο αφορά τα ταχυδρομικά έξοδα.

- Η καταβολή γίνεται σε όλες τις Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες (Δ.Ο.Υ.). Το πρωτότυπο διπλότυπο (έγγραφο αριθμ. πρωτ. 9067/28.2.2005 2η Υπηρεσία Επιτρόπου Ελεγκτικού Συνεδρίου) με φροντίδα των ενδιαφερομένων, πρέπει να αποστέλλεται ή να κατατίθεται στο Εθνικό Τυπογραφείο (Καποδιστρίου 34, Τ.Κ. 104 32 Αθήνα).
- Σημειώνεται ότι φωτοαντίγραφα διπλοτύπων, ταχυδρομικές Επιταγές για την εξόφληση της συνδρομής, δεν γίνονται δεκτά και θα επιστρέφονται.
- Οι οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης, τα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, τα μέλη της Ένωσης Ιδιοκτητών Ημερησίου Τύπου Αθηνών και Επαρχίας, οι τηλεοπτικοί και ραδιοφωνικοί σταθμοί, η Ε.Σ.Η.Ε.Α, τα τριτοβάθμια συνδικαλιστικά όργανα και οι τριτοβάθμιες επαγγελματικές ενώσεις δικαιούνται έκπτωσης πενήντα τοις εκατό (50%) επί της ετήσιας συνδρομής.
- Το ποσό υπέρ ΤΑ.Π.Ε.Τ. (5% επί του ποσού συνδρομής), καταβάλλεται ολόκληρο (Κ.Α.Ε. 3512) και υπολογίζεται πριν την έκπτωση.
- Στην Ταχυδρομική συνδρομή του τεύχους Α.Σ.Ε.Π. δεν γίνεται έκπτωση.

Πληροφορίες για δημοσιεύματα που καταχωρίζονται στα Φ.Ε.Κ. στο τηλ.: 210 5279000.
Φωτοαντίγραφα παλαιών Φ.Ε.Κ.: τηλ.: 210 8220885.

Τα φύλλα όλων των τευχών της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως διατίθενται δωρεάν σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα του Εθνικού Τυπογραφείου (www.et.gr)

Ηλεκτρονική Διεύθυνση: http://www.et.gr - e-mail: webmaster.et@et.gr

ΟΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΟΛΙΤΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΑ ΑΠΟ 08:00 ΜΕΧΡΙ 13:30



ΑΠΟ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ
ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΟΥ 34 * ΑΘΗΝΑ 104 32 * ΤΗΛ. 210 52 79 000 * FAX 210 52 21 004